2015
RAPPORT ANNUEL

RENSEIGNEMENTS ADDITIONNELS AU RAPPORT ANNUEL

Caisse de dépôt et placement du Québec

Renseignements additionnels au Rapport annuel 2015

I. Tableaux des rendements

1 Rapport de l'auditeur indépendant sur la conformité 5
2 Rapport de l'auditeur indépendant 6
3 Notes générales 8
4 Obligations 10
5 Dettes immobilières 12
6 Valeurs à court terme 14
7 Obligations à long terme 15
8 Immeubles 17
9 Infrastructures 20
10 Obligations à rendement réel 22
11 Actions Qualité mondiale 23
12 Actions canadiennes 24
13 Actions des marchés en émergence 26
14 Actions américaines 28
15 Actions EAEO 29
16 Placements privés 30
17 Fonds équilibré 32

II. Statistiques financières et rétrospective

1. Évolution de l'actif net attribuable aux déposants 36
2. Variation de l'actif net attribuable aux déposants et de l'actif total sous gestion 37
3. Évolution de l'avoir des déposants 38
4. Ventilation de l'avoir des déposants 45
5. Intérêt ou revenu annuel versé sur les dépôts moyens 46
6. Sommaire des placements 47
7. Ventilation des placements 48
8. Secteur immobilier - Financements de 5 M$ et plus 50
9. Investissements en actions, en obligations et en créances d'entreprises de sociétés cotées 58
10. Investissements en actions, en obligations et en créances d'entreprises de sociétés fermées 144
11. Relevé des biens immobiliers 164
12. Relevé des biens immobiliers détenus à des fins de revente 167

Le Code d'éthique et de déontologie des dirigeants et des employés est disponible sur le site Web de la Caisse (www.cdpq.com), sous l'onglet Gouvernance.

I. Tableaux des rendements

Caisse de dépôt et placement du Québec
pour la période terminée le 31 décembre 2015

Présentation conforme GIPS[MD]

Deloitte

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.
1190, avenue des
Canadiens-de-Montréal
Bureau 500
Montréal QC H3B 0M7
Canada

Tél. : 514-393-7115
Téléc. : 514-390-4116
www.deloitte.ca

Rapport de l'auditeur indépendant sur la conformité de l'ensemble de la société aux normes « Global Investment Performance Standards »

Aux administrateurs de la
Caisse de dépôt et placement du Québec

Nous avons procédé à un audit visant à déterminer si l'ensemble de Caisse de dépôt et placement du Québec (la « Société ») se conformait aux exigences liées à l'élaboration des composites prévues par les normes Global Investment Performance Standards (les « normes GIPS ») pour l'année se terminant au 31 décembre 2015 et à la conception de ses procédés et procédures pour calculer et présenter les résultats conformément aux normes GIPS au 31 décembre 2015. La responsabilité de la conformité aux normes GIPS incombe à la direction de la Société. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur la base de notre audit.

Notre audit a été effectué conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous planifiions et réalisions l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que la Société a respecté les critères établis par les normes GIPS. L'audit comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui de la conformité, l'appréciation de la conformité générale aux critères en cause et l'évaluation, le cas échéant, des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction.

À notre avis, la Société s'est conformée aux normes GIPS pour l'année terminée au 31 décembre 2015, notamment aux exigences liées à l'élaboration des composites dans l'ensemble de la Société, et à la conception de ses procédés et procédures pour calculer et présenter les résultats conformément aux normes GIPS au 31 décembre 2015.

Nous avons publié un rapport d'audit distinct sur les composites individuels de la Société datées du 23 février 2016 et, par conséquent, nous n'exprimons aucune opinion ni aucune autre forme d'assurance au sujet des résultats dans le présent rapport sur la conformité.

Le 23 février 2016

Deloitte S.E.N.C.R.L/s.r.l.[1]

[1] CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique nº A110972

Deloitte.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.
1190, avenue des
Canadiens-de-Montréal
Bureau 500
Montréal QC H3B 0M7
Canada

Tél. : 514-393-7115
Téléc. : 514-390-4116
www.deloitte.ca

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux administrateurs de la
Caisse de dépôt et placement du Québec

Nous avons audité le calcul du rendement présenté dans le Sommaire des rendements (« le Sommaire ») ci-joint de la Caisse de dépôt et placement du Québec pour l'année se terminant le 31 décembre 2015. Le Sommaire a été préparé par la direction de Caisse de dépôt et placement du Québec selon les normes Global Investment Performance Standards (GIPS) du CFA Institute, tel qu'il est décrit dans les notes du Sommaire.

Responsabilité de la direction

La direction a la responsabilité de la préparation de l'information conformément aux Global Investment Performance Standards (GIPS), tel qu'il est décrit dans les notes du Sommaire, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation du Sommaire exempt d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. La direction est également responsable de déterminer si le référentiel d'information financière applicable est acceptable dans les circonstances.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur le Sommaire, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous planifiions et réalisions les procédures liées à l'audit et à l'analyse des rendements établie par les normes GIPS et d'autres procédures que nous avons jugées nécessaires dans les circonstances.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans le Sommaire. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que le Sommaire comporte des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation du Sommaire afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble du Sommaire.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, le Sommaire donne, dans tous ses aspects significatifs, une image fidèle des rendements des composites et de l'indice de référence de la Société pour l'exercice terminé le 31 décembre 2015 conformément à la méthode de calcul requise par les Global Investment Performance Standards (GIPS) du CFA Institute, tel qu'il est décrit dans les notes du Sommaire.

Autres questions

Nous avons publié un rapport d'audit distinct sur la conformité de l'ensemble de la Société aux Global Investment Performance Standards (GIPS) daté du 23 février 2016 et, par conséquent, nous n'exprimons aucune opinion ni aucune autre forme d'assurance au sujet des résultats dans le présent rapport.

Référentiel de calcul des rendements et restrictions quant à la diffusion et à l'utilisation

Sans modifier notre opinion, nous attirons votre attention aux notes relatives au Sommaire, qui décrivent les bases de calcul des rendements. Le Sommaire a été préparé de manière à répondre aux exigences des Global Investment Performance Standards (GIPS). En conséquence, il est possible que le Sommaire ne puisse se prêter à un usage autre.

Le 23 février 2016

Deloitte S.E.N.C.R.L/s.r.l.[1]

[1] CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique nº A110972

Caisse de dépôt et placement du Québec

Notes générales

1. Présentation de la firme

La Caisse de dépôt et placement du Québec (la Caisse) est une institution financière qui gère des fonds provenant de régimes de retraite et d'assurance publics et parapublics québécois (les déposants). La Caisse investit dans les grands marchés liquides et sous forme de placements privés et d'investissements immobiliers. L'actif net attribuable aux déposants, excluant les dépôts à vue et dépôts à terme, s'établissait à 247,5 G$ au 31 décembre 2015. Ce document présente les rendements relatifs aux fonds confiés à la Caisse par les déposants (voir la note 7, p. 9).

2. Énoncé de conformité

La Caisse est en conformité avec les Normes internationales de présentation des performances GIPS^MD (Normes GIPS^MD) et a préparé et présenté ce rapport conformément aux Normes GIPS^MD. La Caisse a été vérifiée de façon indépendante pour les exercices allant du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2015.

La vérification détermine si (1) la Caisse a été en conformité avec toutes les exigences de construction des composites des Normes GIPS^MD au niveau de l'ensemble de la firme comme défini ci-dessus et que (2) les processus et procédures de la Caisse sont conçus de manière à calculer et à présenter les performances conformément aux Normes GIPS^MD. Les composites ont fait l'objet d'un examen de performance pour les exercices allant du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2015.

3. Calculs de rendement

Les calculs de rendement sont basés sur des évaluations mensuelles. La formule Dietz modifiée est utilisée pour calculer le rendement. Tous les dépôts et retraits des déposants sont faits le premier jour de chaque mois. Ainsi, les flux monétaires n'ont pas d'incidence sur les rendements.

Chaque portefeuille discrétionnaire pour lequel la Caisse impute des charges d'exploitation est représenté dans au moins un composite. L'évaluation de ces composites est basée sur les dates de transaction et les rendements sont calculés mensuellement. Ces rendements sont ensuite liés géométriquement pour produire les rendements trimestriels et annuels.

Les rendements totaux, incluant les gains ou les pertes réalisés à la vente de placements, les gains et les pertes non réalisés, ainsi que les revenus et dépenses de placement sont utilisés pour calculer les rendements. Ces rendements incluent le rendement généré par la trésorerie et les équivalents de trésorerie. Les revenus d'intérêts sont courus et sont inclus dans les justes valeurs utilisées pour calculer les rendements. Les revenus de dividendes sont inscrits généralement à la date ex-dividende.

Conformément à la décision du Conseil des normes comptables du Canada (CNC), la Caisse a adopté les Normes internationales d'information financière (IFRS) à compter du 1er janvier 2014. La Caisse se qualifie à titre d'entité d'investissement selon les IFRS. De cette façon, l'ensemble des instruments financiers sont évalués à la juste valeur conformément à l'IFRS 13 *Évaluation de la juste valeur*.

Les IFRS exigent qu'une société se qualifiant à titre d'entité d'investissement ne consolide plus ses filiales, mais les évalue à la juste valeur à titre de placement. La juste valeur des filiales est établie selon une technique d'évaluation d'entreprise qui reflète, entre autres, la juste valeur des instruments financiers détenus directement par ces filiales. Auparavant, selon les principes comptables généralement reconnus du Canada, les composites incluaient la consolidation des actifs et des passifs des filiales. Ce changement concerne les composites Dettes immobilières, Immeubles, Infrastructures et Placements privés.

Tous les composites ont adopté les IFRS au cours de l'exercice se terminant le 31 décembre 2014. L'adoption des nouvelles normes au 1er janvier 2014 n'a eu aucune incidence sur les rendements présentés. Toutefois, le composite Immeubles a adopté les IFRS par anticipation le 1er janvier 2012 et l'incidence de l'adoption sur les rendements est présentée dans la section Évaluation des placements du composite Immeubles et dans la section Description du composite du Fonds équilibré.

Pour de plus amples détails sur les techniques d'évaluation ainsi que sur les politiques, directives et procédures entourant l'évaluation de la juste valeur, veuillez vous référer à la note 7 des états financiers consolidés.

La juste valeur des titres à revenu fixe est déterminée au moyen des prix de fermeture publiés par des courtiers, ainsi que ceux fournis par des institutions financières reconnues, lorsque ces valeurs sont disponibles. Lorsqu'un prix n'est pas disponible, la juste valeur est déterminée au moyen de techniques d'évaluation utilisées dans les marchés des capitaux, telle que l'actualisation au taux d'intérêt courant des flux de trésorerie futurs. Pour de plus amples détails sur la méthodologie employée pour évaluer les BTAA (billets à terme adossés à des actifs), veuillez vous référer à la note 7 des états financiers consolidés.

La juste valeur des actions cotées est déterminée à partir des prix de fermeture des principales Bourses.

Les évaluations des actions non cotées sont réalisées selon des techniques d'évaluation couramment employées ou sur la base de transactions comparables conclues sans lien de dépendance. Les évaluations des actions et des valeurs convertibles non cotées sont revues par le comité d'évaluation de la Caisse. Certaines évaluations sont revues semi-annuellement par une firme externe indépendante. La juste valeur des fonds d'investissement est déterminée selon la juste valeur de l'actif net fournie par le commandité ou l'administrateur.

La proportion de détention des déposants dans les composites Placements privés, Infrastructures et Immeubles ne varie pas entre les périodes d'évaluation.

Les instruments financiers dérivés sont comptabilisés à leur juste valeur. La juste valeur des instruments financiers dérivés négociés sur les marchés réglementés est établie à partir des prix de fermeture des principales Bourses. Dans le cas des instruments financiers dérivés non cotés, certaines évaluations sont obtenues par des cotes de courtiers fournies par des institutions financières reconnues ou selon des techniques d'évaluation reconnues et couramment employées. Ces évaluations sont revues semi-annuellement par des firmes externes indépendantes.

Les composites et les indices de référence américains de marchés boursiers sont présentés avant les taxes de non-résident. Pour les autres pays étrangers, les rendements sont présentés après ces taxes. En effet, la Caisse, agissant pour le compte de ses déposants, bénéficie d'une exemption de taxes sur les revenus et les intérêts générés aux États-Unis en raison du statut non imposable de sa clientèle en vertu des dispositions du droit interne et du traité fiscal Canada-États-Unis. Ailleurs dans le monde, la Caisse peut, dans certains pays, bénéficier d'une exemption de taxes ou d'un taux réduit de taxation à l'égard des revenus et des intérêts, en vertu du droit interne ou du traité fiscal entre le Canada et le pays visé.

Depuis le 31 juillet 2014, les indices obligataires DEX ont été renommés FTSE TMX Canada. Seul le nom des indices a changé.

4. Mesure de risque

Pour le composite Fonds équilibré, la dispersion des rendements annuels est mesurée par l'écart-type des rendements annuels des comptes des déposants présents durant toute l'année dans le composite.

Pour les autres composites, cette mesure de dispersion n'est pas utilisée car le nombre de portefeuilles dans chacun de ces composites est inférieur à 5. La dispersion des rendements est mesurée par l'écart-type annualisé des rendements mensuels du composite et de son indice sur une période mobile de trois ans.

Pour les composites Placements privés, Infrastructures et Immeubles, dont l'évaluation complète des placements est effectuée semestriellement, cette information n'est pas présentée.

5. Charges d'exploitation et autres frais

En raison de la nature de la Caisse, les charges d'exploitation et autres frais qui sont imputés aux composites sont les frais réels encourus pour gérer ces fonds. La somme de ces frais est répartie selon des inducteurs appropriés aux activités de placement. Tous les rendements dans cette présentation sont calculés après les frais de transaction, les frais de gestion externe des fonds d'investissement, et les charges des filiales immobilières non consolidées, mais avant les charges d'exploitation et autres frais. Pour chaque composite, les frais réels encourus sont présentés en points centésimaux (p.c.).

6. Devise de présentation

Tous les rendements et les actifs sont présentés en dollars canadiens.

7. Actif net sous gestion

L'actif net sous gestion correspond à l'actif net attribuable aux déposants présenté aux états financiers consolidés, ajusté afin d'exclure les actifs qui ne font pas partie de la firme comme définie dans la note 1, soit les dépôts à vue et les dépôts à terme des déposants.

8. Information complémentaire

Le manuel de procédures internes concernant l'évaluation des placements, les calculs de rendements et la préparation de cette présentation de rendements est disponible sur demande pour les déposants existants ou potentiels en écrivant à servicesadministratifsdeposants@cdpq.com.

Obligations

Rendement et actif net sous gestion pour les années terminées le 31 décembre :

	Rendement (%)			Risque (%)		Actif net (k$)	
	Composite	Indice	Écart	Écart-type rendement	Écart-type indice	Composite	Actif net sous gestion
2015	3,82	3,75	0,08	3,59	4,14	67 860 038 $	247 494 947 $
2014	8,23	8,87	(0,64)	2,68	3,07	62 869 594 $	225 433 142 $
2013	0,24	(1,20)	1,44	2,86	3,19	55 016 405 $	199 690 933 $
2012	4,30	3,58	0,72	2,90	3,02	43 789 616 $	175 192 938 $
2011	10,10	9,81	0,29	3,28	3,28	41 600 376 $	158 706 574 $
2010	8,45	6,84	1,60	3,80	3,78	40 038 013 $	151 387 764 $
2009	6,38	5,41	0,97	3,59	3,60	37 645 302 $	131 103 348 $
2008	4,82	6,41	(1,59)	3,55	3,61	44 161 584 $	117 950 388 $
2007	3,76	3,68	0,07	3,02	3,04	39 445 960 $	155 140 783 $
2006	4,17	4,06	0,11	3,07	3,12	35 959 466 $	142 716 112 $

Rendement annualisé au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	8 ans	9 ans	10 ans
	Composite	3,82	6,01	4,05	4,11	5,28	5,80	5,88	5,75	5,53	5,39
2015	**Indice**	3,75	6,28	3,73	3,69	4,89	5,21	5,24	5,38	5,19	5,08
	Écart	0,08	(0,27)	0,32	0,42	0,40	0,59	0,65	0,37	0,33	0,31

Notes relatives au composite Obligations :

1. Description du composite

Ce composite a comme objectif d'offrir une valeur ajoutée au-dessus de l'indice de référence en investissant principalement dans des titres de dette canadiens.

Le 1er juillet 2010, les activités de dette privée ont été transférées du composite Participations et infrastructures à ce composite. Jusqu'au 30 juin 2010, le composite regroupait uniquement les placements en obligations faits sur les marchés cotés.

Ce composite utilise des instruments financiers dérivés dans le cours normal de sa gestion. Ils sont principalement utilisés pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.

Les activités de prêt et d'emprunt de titres ainsi que de vente à découvert sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées. La structure des titres de dette d'actifs titrisés non synthétiques adossés à des actifs tangibles ne doit comporter aucun levier.

Une portion non significative des actifs de ce composite est confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er septembre 1998.

3. Indice de référence

Depuis le 1er juillet 2010, l'indice de référence est l'indice FTSE TMX Canada obligataire universel ajusté*. Les composantes FTSE TMX Canada obligations provinciales* et FTSE TMX Canada obligations municipales* ont été remplacées par la composante FTSE TMX Canada obligations du Québec*. Auparavant, l'indice de référence de ce composite était l'indice FTSE TMX Canada obligataire universel*. Ce changement d'indice était justifié pour mieux refléter la surpondération des obligations du Québec dans le composite.

* Se référer à la note 3 des Notes générales du présent document pour de plus amples détails.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2015.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction, mais avant les charges d'exploitation et autres frais. Depuis le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais en points centésimaux correspondent au ratio des frais réels encourus sur l'actif net moyen. Pour les quatre années précédentes, le ratio correspond à la moyenne des ratios annuels. Avant le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais présentés

correspondaient à l'impact des frais sur le rendement, soit la différence entre le rendement calculé avant frais et le rendement calculé après frais. La méthodologie de calcul a été modifiée afin de mieux refléter la gestion des frais et faciliter la comparabilité entre les années, cette méthode étant moins volatile.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 9 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2011 au 31 décembre 2014, les frais représentaient en moyenne 10 p.c. L'impact de l'adoption de cette méthode est de 0 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015 et de -1 p.c. pour les quatre années précédentes.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Dettes immobilières

Rendement et actif net sous gestion pour les années terminées le 31 décembre :

	Rendement (%)			Risque (%)		Actif net (k$)	
	Composite	Indice	Écart	Écart-type rendement	Écart-type indice	Composite	Actif net sous gestion
2015	5,14	3,52	1,62	4,01	4,14	11 299 439 $	247 494 947 $
2014	11,91	8,79	3,12	3,31	3,10	10 440 656 $	225 433 142 $
2013	0,07	(1,19)	1,27	3,61	3,10	8 818 031 $	199 690 933 $
2012	5,14	3,60	1,54	3,89	3,03	7 574 217 $	175 192 938 $
2011	14,96	9,51	5,45	11,27	3,21	6 679 713 $	158 706 574 $
2010	17,09	7,13	9,95	11,11	4,40	8 607 291 $	151 387 764 $
2009	(20,33)	8,52	(28,85)	10,60	4,09	9 019 927 $	131 103 348 $
2008	(7,64)	(3,04)	(4,60)	4,41	4,05	11 331 733 $	117 950 388 $
2007	0,94	3,52	(2,58)	4,04	3,01	11 506 095 $	155 140 783 $
2006	6,48	5,14	1,35	2,85	3,12	9 053 201 $	142 716 112 $

Rendement annualisé au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	8 ans	9 ans	10 ans
	Composite	5,14	8,47	5,60	5,48	7,31	8,88	4,13	2,58	2,40	2,80
2015	**Indice**	3,52	6,12	3,63	3,62	4,77	5,16	5,63	4,51	4,40	4,47
	Écart	1,62	2,35	1,97	1,86	2,54	3,72	(1,50)	(1,93)	(2,00)	(1,67)

Notes relatives au composite Dettes immobilières :

1. Description du composite

Ce composite regroupe essentiellement des prêts et titres hypothécaires commerciaux gérés par la filiale Otéra Capital. Il comprend des prêts hypothécaires de premier rang ou de rang inférieur, des obligations hypothécaires et des prêts transitoires (majoritairement des prêts à la construction). Ce composite pourrait détenir des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales au Canada (TACHC) souscrits à l'interne.

Ce composite inclut divers instruments financiers dérivés à des fins de gestion des risques liés aux fluctuations des taux d'intérêt et de devises. Les produits dérivés de taux d'intérêt servent à ramener la durée, donc la sensibilité aux variations des taux du portefeuille, près de celle de l'indice. Ils peuvent également servir à garantir un taux à un emprunteur.

Aucun levier n'est autorisé dans ce composite, à l'exception de celui résultant (1) des activités telles que la titrisation et les reprises immobilières, dans lesquelles il existe déjà des prêts hypothécaires sur un immeuble repris, (2) de la consolidation des plateformes opérationnelles et (3) des sommes dues aux actionnaires. Toutefois, un levier peut être toléré seulement si cela résulte des effets de la gestion de la durée ou de la couverture de change.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er septembre 1998.

3. Indice de référence

Depuis le 1er janvier 2012, l'indice de référence de ce composite est l'indice FTSE TMX Canada obligataire universel*.

Entre le 1er janvier 2010 et le 31 décembre 2011, l'indice de référence de ce composite était composé à 90 % de l'indice FTSE TMX Canada obligataire universel* et à 10 % de l'indice Giliberto-Levy couvert.

Du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2009, l'indice de référence était composé à 90 % de l'indice FTSE TMX Canada obligataire universel* et à 10 % de l'indice Barclays CMBS B couvert.

Ces changements d'indices étaient justifiés afin de mieux refléter la composition du composite.

* Se référer à la note 3 des Notes générales du présent document pour de plus amples détails.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2015.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction et les charges de la filiale non consolidée, mais avant les charges d'exploitation et autres frais. Depuis le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais en points centésimaux correspondent au ratio des frais réels encourus sur l'actif net moyen. Pour les quatre années précédentes, le ratio correspond à la moyenne des ratios annuels. Avant le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais présentés correspondaient à l'impact des frais sur le rendement, soit la différence entre le rendement calculé avant frais et le rendement calculé après frais. La méthodologie de calcul a été modifiée afin de mieux refléter la gestion des frais et faciliter la comparabilité entre les années, cette méthode étant moins volatile.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 2 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2011 au 31 décembre 2014, les frais représentaient en moyenne 7 p.c. L'impact de l'adoption de cette méthode est de 0 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015 et de -1 p.c. pour les quatre années précédentes.

6. Évaluation des placements

Tel que décrit dans les notes générales, la Caisse évalue ses participations dans sa filiale non consolidée, Otéra Capital, à la juste valeur à titre de placement. La juste valeur des participations en actions dans la filiale est établie selon une technique d'évaluation d'entreprise. Cette valeur d'entreprise reflète la juste valeur des actifs détenus directement par ces filiales qui comprennent principalement les prêts hypothécaires commerciaux. Cette valeur est établie selon l'actif net des états financiers audités de la filiale. La juste valeur des participations sous forme d'instruments d'emprunt dans cette filiale est établie selon une actualisation des flux de trésorerie futurs. Cette évaluation s'appuie principalement sur des données d'entrée observables telles que les taux d'intérêt et l'écart de crédit.

La juste valeur des prêts hypothécaires commerciaux est établie selon une actualisation des flux de trésorerie futurs qui sont divisés en catégories de risque, selon le ratio prêt-valeur, pour lesquelles un taux d'actualisation approprié au marché est déterminé. Les évaluations des prêts hypothécaires commerciaux sont revues semi-annuellement par une firme externe indépendante.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Valeurs à court terme

Rendement et actif net sous gestion pour les années terminées le 31 décembre :

	Rendement (%)			Risque (%)		Actif net (k$)	
	Composite	Indice	Écart	Écart-type rendement	Écart-type indice	Composite	Actif net sous gestion
2015	0,73	0,63	0,10	0,09	0,09	4 584 461 $	247 494 947 $
2014	1,01	0,91	0,10	0,04	0,05	6 830 301 $	225 433 142 $
2013	1,07	1,01	0,06	0,05	0,06	3 511 628 $	199 690 933 $
2012	1,08	1,01	0,07	0,12	0,10	8 916 169 $	175 192 938 $
2011	1,06	1,00	0,06	0,14	0,11	6 762 222 $	158 706 574 $
2010	0,65	0,54	0,12	0,48	0,45	3 376 296 $	151 387 764 $
2009	1,07	0,62	0,45	0,51	0,53	2 714 918 $	131 103 348 $
2008	3,68	3,33	0,35	0,32	0,30	4 468 179 $	117 950 388 $
2007	4,56	4,43	0,12	0,28	0,26	2 365 475 $	155 140 783 $
2006	4,39	3,98	0,42	0,33	0,25	2 707 739 $	142 716 112 $

Rendement annualisé au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	8 ans	9 ans	10 ans
	Composite	0,73	0,87	0,94	0,97	0,99	0,93	0,95	1,29	1,65	1,92
2015	**Indice**	0,63	0,77	0,85	0,89	0,91	0,85	0,82	1,13	1,49	1,73
	Écart	0,10	0,10	0,09	0,08	0,08	0,09	0,14	0,16	0,16	0,19

Notes relatives au composite Valeurs à court terme :

1. **Description du composite**

   Ce composite a comme objectif de préserver le capital investi et de maintenir un degré de liquidité élevé tout en procurant un rendement courant comparable à celui des bons du Trésor canadiens 91 jours.

   Ce composite utilise des instruments financiers dérivés dans le cours normal de sa gestion. Ils sont notamment utilisés pour la gestion du risque de taux d'intérêt ou de la durée de la dette.

2. **Date de création du composite**

   Ce composite a été créé le 1er septembre 1998.

3. **Indice de référence**

   L'indice de référence de ce composite est le FTSE TMX Canada bons du Trésor 91 jours*.

   * Se référer à la note 3 des Notes générales du présent document pour de plus amples détails.

4. **Période de calcul**

   Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2015.

5. **Charges d'exploitation et autres frais**

   Les rendements sont calculés après les frais de transaction, mais avant les charges d'exploitation et autres frais. Depuis le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais en points centésimaux correspondent au ratio des frais réels encourus sur l'actif net moyen. Pour les quatre années précédentes, le ratio correspond à la moyenne des ratios annuels. Avant le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais présentés correspondaient à l'impact des frais sur le rendement, soit la différence entre le rendement calculé avant frais et le rendement calculé après frais. La méthodologie de calcul a été modifiée afin de mieux refléter la gestion des frais et faciliter la comparabilité entre les années, cette méthode étant moins volatile.

   Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 1 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2011 au 31 décembre 2014, les frais représentaient en moyenne 2 p.c. L'impact de l'adoption de cette méthode est de 0 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015 et de 0 p.c. pour les quatre années précédentes.

Obligations à long terme

Rendement et actif net sous gestion pour les années terminées le 31 décembre :

	Rendement (%)			Risque (%)		Actif net (k$)	
	Composite	Indice	Écart	Écart-type rendement	Écart-type indice	Composite	Actif net sous gestion
2015	4,68	4,75	(0,07)	8,30	8,33	2 390 024 $	247 494 947 $
2014	18,20	18,40	(0,20)	6,13	6,16	2 208 145 $	225 433 142 $
2013	(6,48)	(6,40)	(0,08)	6,53	6,54	1 895 965 $	199 690 933 $
2012	3,43	3,70	(0,26)	5,87	5,85	3 678 975 $	175 192 938 $
2011	18,55	18,63	(0,08)	6,54	6,51	3 758 146 $	158 706 574 $
2010	12,30	12,32	(0,02)	7,34	7,51	3 597 657 $	151 387 764 $
2009	2,11	1,25	0,86	7,12	7,29	3 102 148 $	131 103 348 $
2008	4,64	6,16	(1,51)	7,13	7,33	3 039 517 $	117 950 388 $
2007	4,66	4,39	0,27	s.o.	s.o.	3 175 403 $	155 140 783 $
2006	3,63	3,86	(0,23)	s.o.	s.o.	3 193 092 $	142 716 112 $

Rendement annualisé au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	8 ans	9 ans	10 ans
	Composite	4,68	11,24	4,99	4,60	7,25	8,07	7,20	6,88	6,63	6,33
2015	**Indice**	4,75	11,37	5,10	4,74	7,39	8,19	7,17	7,05	6,75	6,45
	Écart	(0,07)	(0,13)	(0,11)	(0,15)	(0,14)	(0,12)	0,03	(0,17)	(0,12)	(0,13)

Notes relatives au composite Obligations à long terme :

1. **Description du composite**

   Ce composite regroupe essentiellement des instruments financiers du marché obligataire canadien à long terme. Depuis le 1er janvier 2010, l'objectif de ce composite est de répliquer le rendement de son indice de référence.

2. **Date de création du composite**

   Ce composite a été créé le 1er avril 2005.

3. **Indice de référence**

   Depuis le 1er janvier 2012, l'indice de référence se nomme FTSE TMX Canada obligations gouvernementales à long terme ajusté* et est composé à 10 % de l'indice FTSE TMX Canada obligations fédérales à long terme*, à 40 % de l'indice FTSE TMX Canada obligations provinciales à long terme* et à 50 % du FTSE TMX Canada obligations provinciales du Québec à long terme*. Ce changement d'indice est justifié afin de mieux refléter la composition du composite.

   Du 1er janvier 2011 au 31 décembre 2011, l'indice de référence était le FTSE TMX Canada obligations gouvernementales à long terme ajusté* et était composé à 25 % de l'indice FTSE TMX Canada obligations fédérales à long terme*, à 25 % de l'indice FTSE TMX Canada obligations provinciales à long terme* et à 50 % du FTSE TMX Canada obligations provinciales du Québec à long terme*. Ce changement d'indice était justifié afin de mieux refléter la composition du composite.

   Du 1er juillet 2010 au 31 décembre 2010, l'indice était le FTSE TMX Canada obligations gouvernementales à long terme ajusté*, dont la portion Provinces était remplacée par les obligations du Québec. Ce changement d'indice était justifié afin de mieux refléter la surpondération des obligations du Québec dans le composite.

   Du 1er janvier 2006 au 30 juin 2010, l'indice de référence de ce composite était l'indice FTSE TMX Canada obligations gouvernementales à long terme*.

   * Se référer à la note 3 des Notes générales du présent document pour de plus amples détails.

4. **Période de calcul**

   Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2015.

5. **Charges d'exploitation et autres frais**

   Les rendements sont calculés après les frais de transaction, mais avant les charges d'exploitation et autres frais. Depuis le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais en points centésimaux correspondent au ratio des frais réels encourus sur l'actif net moyen. Pour les quatre années précédentes, le ratio correspond à la moyenne des ratios annuels. Avant le 1er janvier 2014, les

charges d'exploitation et autres frais présentés correspondaient à l'impact des frais sur le rendement, soit la différence entre le rendement calculé avant frais et le rendement calculé après frais. La méthodologie de calcul a été modifiée afin de mieux refléter la gestion des frais et faciliter la comparabilité entre les années, cette méthode étant moins volatile.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 6 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2011 au 31 décembre 2014, les frais représentaient en moyenne 6 p.c. L'impact de l'adoption de cette méthode est de 0 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015 et de -1 p.c. pour les quatre années précédentes.

Immeubles

Rendement et actif net sous gestion pour les années terminées le 31 décembre :

	Rendement (%)			Risque (%)		Actif net (k$)	
	Composite	Indice	Écart	Écart-type rendement	Écart-type indice	Composite	Actif net sous gestion
2015	13,05	15,40	(2,35)	s.o.	s.o.	26 955 199 $	247 494 947 $
2014	9,93	11,09	(1,16)	s.o.	s.o.	22 878 122 $	225 433 142 $
2013	15,06	15,56	(0,49)	s.o.	s.o.	22 570 193 $	199 690 933 $
2012	12,43	13,18	(0,75)	s.o.	s.o.	17 973 935 $	175 192 938 $
2011	10,96	15,63	(4,66)	s.o.	s.o.	18 204 805 $	158 706 574 $
2010	13,42	11,58	1,84	s.o.	s.o.	16 770 823 $	151 387 764 $
2009	(12,65)	(15,31)	2,66	s.o.	s.o.	14 311 038 $	131 103 348 $
2008	(21,92)	(3,41)	(18,51)	s.o.	s.o.	14 111 088 $	117 950 388 $
2007	20,29	24,37	(4,09)	s.o.	s.o.	17 584 287 $	155 140 783 $
2006	30,46	27,05	3,41	s.o.	s.o.	14 098 564 $	142 716 112 $

Rendement annualisé au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	8 ans	9 ans	10 ans
	Composite	13,05	11,48	12,66	12,60	12,27	12,46	8,48	4,11	5,79	8,03
2015	**Indice**	15,40	13,23	14,00	13,79	14,16	13,72	9,03	7,39	9,16	10,83
	Écart	(2,35)	(1,75)	(1,34)	(1,19)	(1,88)	(1,26)	(0,56)	(3,29)	(3,37)	(2,80)

Autres rendements présentés au 31 décembre (en pourcentage) :

	Rendement courant	Appréciation (dépréciation) du capital	Rendement total
2015	2,23	10,59	13,05
2014	2,33	7,42	9,93
2013	3,33	11,36	15,06
2012	3,50	8,63	12,43
2011	4,17	6,57	10,96
2010	4,61	8,42	13,42
2009	4,41	(16,34)	(12,65)
2008	3,71	(24,71)	(21,92)
2007	3,99	15,67	20,29
2006	5,72	23,40	30,46

Notes relatives au composite Immeubles :

1. <u>Description du composite</u>

Ce composite regroupe les participations détenues dans la filiale immobilière Ivanhoé Cambridge. Plus de 80 % des actifs bruts du composite sont constitués de placements en détention directe. Les autres investissements détenus par la filiale sont sous forme de fonds d'investissement, de prêts hypothécaires, d'actions et de valeurs convertibles, principalement reliés à des actifs immobiliers.

Ce composite, par l'intermédiaire de la filiale immobilière, peut inclure des instruments financiers dérivés dans le cours normal de sa gestion. Ils sont notamment utilisés pour la couverture du risque des devises, la gestion du risque de taux d'intérêt ainsi que la gestion de la durée de la dette.

Pour les placements en détention directe de la filiale immobilière, le levier maximal est de 55 %. Aucun levier n'est autorisé pour les placements qui ne sont pas détenus en mode de détention directe. Les activités de prêts et d'emprunts de titres ainsi que de ventes à découvert sont

permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er septembre 1998.

3. Indice de référence

Depuis le 1er janvier 2010, l'indice se nomme Aon Hewitt – Immobilier ajusté et est composé à 40 % de l'indice IPD Canada, à 30 % de l'indice NCREIF couvert, à 15 % de l'indice IPD UK couvert, à 15 % de l'indice IPD France couvert, moins un coût de levier, un coût de gestion et des charges fiscales. Depuis le 1er juillet 2012, une composante FTSE TMX Canada bons du Trésor 30 jours* a aussi été ajoutée au calcul de l'indice. Cette composante a un poids de 3 % dans l'indice de référence. Le coût du levier est composé à 50 % du coût réel du financement interne couvert, à 25 % du taux obligataire US 3 ans couvert, majoré d'un écart de crédit Giliberto-Levy 2-3 ans, et à 25 % du taux obligataire Canada 3 ans majoré par un écart de crédit hypothécaire canadien.

Jusqu'au 31 décembre 2009, l'indice se nommait Aon – Immobilier et était composé à 70 % de l'indice IPD Canada et à 30 % de l'indice NCREIF couvert, moins une proportion de l'indice FTSE TMX Canada obligataire à court terme de sociétés* pour refléter le levier.

Les changements apportés à l'indice étaient justifiés afin de mieux refléter la composition du composite.

* Se référer à la note 3 des Notes générales du présent document pour de plus amples détails.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2015.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction et les charges de la filiale non consolidée, mais avant les charges d'exploitation et autres frais. Depuis le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais en points centésimaux correspondent au ratio des frais réels encourus sur l'actif net moyen. Pour les quatre années précédentes, le ratio correspond à la moyenne des ratios annuels. Avant le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais présentés correspondaient à l'impact des frais sur le rendement, soit la différence entre le rendement calculé avant frais et le rendement calculé après frais. La méthodologie de calcul a été modifiée afin de mieux refléter la gestion des frais et faciliter la comparabilité entre les années, cette méthode étant moins volatile.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 4 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2011 au 31 décembre 2014, les frais représentaient en moyenne 6 p.c. L'impact de l'adoption de cette méthode est de -1 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015 et de -1 p.c. pour les quatre années précédentes.

6. Évaluation des placements

Tel que décrit aux notes générales, le composite Immeubles a adopté les IFRS par anticipation le 1er janvier 2012. La Caisse évalue sa participation dans sa filiale immobilière non consolidée, Ivanhoé Cambridge, à la juste valeur à titre de placement. La juste valeur des participations en actions dans la filiale immobilière est établie selon une technique d'évaluation d'entreprise, la méthode de multiples de sociétés comparables, soit une méthode couramment utilisée. Cette méthode s'appuie sur des données d'entrée observables et non observables, telles que le multiple du cours-valeur aux livres. Cette valeur d'entreprise reflète, entre autres, la juste valeur des actifs et des passifs détenus directement par la filiale, qui incluent principalement les immeubles de placement, ainsi que la juste valeur découlant de la qualité du portefeuille et de la gestion intégrée de la plateforme de la filiale. L'évaluation est établie annuellement par une firme externe indépendante.

Le changement de référentiel comptable a eu un impact positif de 4,0 % sur le rendement du composite pour l'année 2012, de 0,3 % pour l'année 2013, de 1,4 % pour l'année 2014 et de 0,2 % pour l'année 2015.

La juste valeur des immeubles de placement détenus directement par la filiale est établie et certifiée par des évaluateurs immobiliers agréés externes, reconnus et indépendants. Comme les facteurs fondamentaux affectant la juste valeur ne changent pas de façon significative sur une courte période, ces immeubles sont évalués semestriellement depuis juin 2007 et annuellement pour les périodes antérieures à cette date. Les évaluations sont réalisées en conformité avec les normes d'évaluation en vigueur dans chaque marché. Pour établir la valeur au 30 juin, l'évaluateur effectue une mise à jour des taux d'actualisation et de capitalisation et certifie la nouvelle valeur. Une réévaluation complète est effectuée au 31 décembre de chaque année.

À chaque date d'évaluation, les investissements détenus dans des fonds externes d'investissement, les actions non cotées et les financements hypothécaires sont évalués à l'interne par la filiale immobilière et représentent environ 9 % des actifs du composite. Dans le cas des fonds d'investissement, plus de 8 % des actifs du composite, l'évaluation est subséquemment comparée à la juste valeur fournie par le commandité ou l'administrateur.

Sur une base trimestrielle, lors des dispositions des immeubles, les gains ou les pertes sur dispositions sont constatés. De plus, il peut arriver qu'une situation, telle qu'une demande de financement ou un établissement de valeur fiscale, permette d'obtenir une nouvelle évaluation entre les deux semestres. Si cette évaluation affiche une variation significative par rapport à la juste valeur, celle-ci sera comptabilisée durant le trimestre.

7. Autres rendements présentés

Pour ce composite, en plus du rendement total, les rendements annuels de l'appréciation ou de la dépréciation du capital et le rendement courant d'exploitation de la filiale non consolidée sont présentés. Le rendement courant provenant des activités de la filiale immobilière est réinvesti dans cette dernière. Le rendement courant inclut les revenus de location, le rendement de la trésorerie et les équivalents de trésorerie, déduit des frais d'exploitation des immeubles et des frais de financement. Depuis le 1er janvier 2011, ces rendements sont calculés séparément en liant géométriquement les rendements calculés selon la formule Dietz modifiée. Avant le 1er janvier 2011, ces rendements étaient calculés de sorte que la somme géométrique des deux composantes était égale au rendement total du composite.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Infrastructures

Rendement et actif net sous gestion pour les années terminées le 31 décembre :

	Rendement (%)			Risque (%)		Actif net (k$)	
	Composite	Indice	Écart	Écart-type rendement	Écart-type indice	Composite	Actif net sous gestion
2015	6,59	(5,09)	11,68	s.o.	s.o.	12 957 468 $	247 494 947 $
2014	13,23	21,49	(8,27)	s.o.	s.o.	10 132 887 $	225 433 142 $
2013	10,62	22,63	(12,01)	s.o.	s.o.	8 048 236 $	199 690 933 $
2012	8,74	15,00	(6,26)	s.o.	s.o.	6 306 972 $	175 192 938 $
2011	23,28	12,70	10,59	s.o.	s.o.	5 751 198 $	158 706 574 $
2010*	13,94	17,12	(3,18)	s.o.	s.o.	4 332 759 $	151 387 764 $

*Du 1er juillet 2010 au 31 décembre 2010

Rendement annualisé au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	8 ans	9 ans	10 ans
	Composite	6,59	9,86	10,11	9,77	12,35	s.o.				
2015	**Indice**	(5,09)	7,38	12,24	12,93	12,88	s.o.				
	Écart	11,68	2,47	(2,13)	(3,16)	(0,53)	s.o.				

Notes relatives au composite Infrastructures :

1. Description du composite

Ce composite regroupe principalement les activités de gestion dans des placements négociés pour des souscriptions de l'avoir propre en appui au maintien ou au développement d'entreprises dans les secteurs en infrastructures. Il s'agit d'investissements sous forme de titres de participation dans des sociétés cotées en Bourse ou hors cote et exploitant des actifs de type services aux collectivités. Ces investissements peuvent être effectués dans des projets de développement ou stabilisés.

Ce composite utilise des instruments financiers dérivés dans le cours normal de sa gestion. Ils sont notamment utilisés pour la couverture du risque de taux d'intérêt et de devises.

Une portion de ce composite est investie sous forme de fonds d'investissement.

À chaque date d'évaluation, la juste valeur des fonds d'investissement est fournie par le commandité. Cette évaluation est subséquemment comparée aux états financiers audités fournis par le commandité. Cette portion représente 1 % des actifs de ce composite.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er juillet 2010.

3. Indice de référence

Depuis le 1er avril 2015, l'indice de référence « Infrastructures » correspond à l'indice MSCI ACWI Infrastructures ajusté couvert, à l'exception des titres de pays émergents qui restent non couverts. Ce changement d'indice était justifié afin de mieux refléter l'univers des opportunités d'investissement dans les infrastructures publiques.

Du 1er janvier 2013 au 31 mars 2015, l'indice de référence « Infrastructures » était formé de la façon suivante : un panier de titres publics liés à l'infrastructure, couverts, à l'exception des titres de pays émergents qui étaient non couverts.

Du 1er juillet 2010 au 31 décembre 2012, l'indice de référence était un composite formé d'un panier de titres publics liés à l'infrastructure, couverts, provenant de Standard & Poor's.

Sur de courtes périodes, il est possible d'observer des écarts significatifs entre le rendement du composite et celui de son indice. L'indice est composé de titres publics, alors que le composite est essentiellement composé de titres privés, d'où un écart lié aux fluctuations du marché.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er juillet 2010 au 31 décembre 2015.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction et les frais des fonds d'investissement, mais avant les charges d'exploitation et autres frais. Depuis le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais en points

centésimaux correspondent au ratio des frais réels encourus sur l'actif net moyen. Pour les quatre années précédentes, le ratio correspond à la moyenne des ratios annuels. Avant le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais présentés correspondaient à l'impact des frais sur le rendement, soit la différence entre le rendement calculé avant frais et le rendement calculé après frais. La méthodologie de calcul a été modifiée afin de mieux refléter la gestion des frais et faciliter la comparabilité entre les années, cette méthode étant moins volatile.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 46 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2011 au 31 décembre 2014, les frais représentaient en moyenne 37 p.c. L'impact de l'adoption de cette méthode est de -1 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015 et de -5 p.c. pour les quatre années précédentes.

Obligations à rendement réel

Rendement et actif net sous gestion pour les années terminées le 31 décembre :

	Rendement (%)			Risque (%)		Actif net (k$)	
	Composite	Indice	Écart	Écart-type rendement	Écart-type indice	Composite	Actif net sous gestion
2015	2,84	2,79	0,05	9,68	9,69	1 089 696 $	247 494 947 $
2014	13,20	13,18	0,01	8,02	8,02	980 477 $	225 433 142 $
2013	(13,08)	(13,07)	0,00	8,70	8,70	1 188 230 $	199 690 933 $
2012	2,72	2,85	(0,13)	6,43	6,42	1 227 452 $	175 192 938 $
2011	18,37	18,35	0,02	8,51	8,19	1 288 122 $	158 706 574 $
2010	11,12	11,09	0,03	11,75	11,39	939 609 $	151 387 764 $
2009	17,09	14,50	2,59	11,87	11,47	652 763 $	131 103 348 $
2008	(2,18)	0,42	(2,60)	10,10	10,02	557 727 $	117 950 388 $
2007	1,52	1,59	(0,08)	5,64	5,56	861 805 $	155 140 783 $
2006	(2,99)	(2,89)	(0,10)	5,97	5,84	1 059 916 $	142 716 112 $

Rendement annualisé au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	8 ans	9 ans	10 ans
	Composite	2,84	7,90	0,40	0,97	4,23	5,35	6,95	5,77	5,29	4,43
2015	**Indice**	2,79	7,86	0,38	0,99	4,24	5,36	6,62	5,82	5,34	4,49
	Écart	0,05	0,03	0,02	(0,02)	(0,01)	0,00	0,34	(0,05)	(0,06)	(0,06)

Notes relatives au composite Obligations à rendement réel :

1. Description du composite

Ce composite regroupe les obligations canadiennes à rendement réel de la Caisse. Les obligations à rendement réel sont des obligations dont la valeur nominale est directement liée à l'indice des prix à la consommation. Depuis le 1er janvier 2010, l'objectif de ce composite est de répliquer le rendement de son indice de référence.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2004.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est l'indice FTSE TMX Canada obligations à rendement réel*.

* Se référer à la note 3 des Notes générales du présent document pour de plus amples détails.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2015.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction, mais avant les charges d'exploitation et autres frais. Depuis le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais en points centésimaux correspondent au ratio des frais réels encourus sur l'actif net moyen. Pour les quatre années précédentes, le ratio correspond à la moyenne des ratios annuels. Avant le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais présentés correspondaient à l'impact des frais sur le rendement, soit la différence entre le rendement calculé avant frais et le rendement calculé après frais. La méthodologie de calcul a été modifiée afin de mieux refléter la gestion des frais et faciliter la comparabilité entre les années, cette méthode étant moins volatile.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 9 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2011 au 31 décembre 2014, les frais représentaient en moyenne 9 p.c. L'impact de l'adoption de cette méthode est de 0 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015 et de 0 p.c. pour les quatre années précédentes.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Actions Qualité mondiale

Rendement et actif net sous gestion pour les années terminées le 31 décembre :

	Rendement (%)			Risque (%)		Actif net (k$)	
	Composite	Indice	Écart	Écart-type rendement	Écart-type indice	Composite	Actif net sous gestion
2015	21,48	14,59	6,89	8,54	7,47	33 917 479 $	247 494 947 $
2014	18,48	11,58	6,90	s.o.	s.o.	28 353 498 $	225 433 142 $
2013	32,39	26,09	6,29	s.o.	s.o.	17 224 882 $	199 690 933 $
Depuis début	23,98	17,26	6,72	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

Rendement annualisé au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	8 ans	9 ans	10 ans
	Composite	21,48	19,97	23,98							
2015	**Indice**	14,59	13,07	17,26							
	Écart	6,89	6,90	6,72							

Notes relatives au composite Actions Qualité mondiale :

1. **Description du composite**

   Le composite Actions Qualité mondiale a comme objectif d'offrir un rendement ajusté pour le risque supérieur à l'indice de référence tout en dépassant un seuil de rendement absolu. La stratégie préconisée ne tient pas compte de l'évolution ou de la composition des indices de marché. Elle cherche plutôt à construire un portefeuille de compagnies dont le modèle d'affaires éprouvé démontre des fondamentaux forts dans la durée.

   Une portion des actifs de ce composite est confiée à des gestionnaires externes.

2. **Date de création du composite**

   Ce composite a été créé le 1er janvier 2013.

3. **Indice de référence**

   L'indice de référence est composé à 85 % de l'indice MSCI ACWI non couvert et à 15 % de l'indice FTSE TMX Canada bons du Trésor 91 jours*.

   * Se référer à la note 3 des Notes générales du présent document pour de plus amples détails.

4. **Période de calcul**

   Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2013 au 31 décembre 2015.

5. **Charges d'exploitation et autres frais**

   Les rendements sont calculés après les frais de transaction, mais avant les charges d'exploitation et autres frais. Depuis le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais en points centésimaux correspondent au ratio des frais réels encourus sur l'actif net moyen. Pour les quatre années précédentes, le ratio correspond à la moyenne des ratios annuels. Avant le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais présentés correspondaient à l'impact des frais sur le rendement, soit la différence entre le rendement calculé avant frais et le rendement calculé après frais. La méthodologie de calcul a été modifiée afin de mieux refléter la gestion des frais et faciliter la comparabilité entre les années, cette méthode étant moins volatile.

   Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 14 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015. Depuis le début du composite (1er janvier 2013) jusqu'au 31 décembre 2014, les frais représentaient en moyenne 20 p.c. L'impact de l'adoption de cette méthode est de -3 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015 et de -6 p.c. depuis le début du composite.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Actions canadiennes

Rendement et actif net sous gestion pour les années terminées le 31 décembre :

	Rendement (%)			Risque (%)		Actif net (k$)	
	Composite	Indice	Écart	Écart-type rendement	Écart-type indice	Composite	Actif net sous gestion
2015	(3,93)	(7,33)	3,39	7,73	8,13	22 389 240 $	247 494 947 $
2014	13,37	11,80	1,56	7,67	7,93	24 564 220 $	225 433 142 $
2013	16,33	14,83	1,50	10,40	9,91	23 069 410 $	199 690 933 $
2012	6,59	7,73	(1,14)	12,14	11,39	22 023 752 $	175 192 938 $
2011	(10,63)	(8,20)	(2,43)	15,85	14,87	18 564 397 $	158 706 574 $
2010	15,71	17,61	(1,90)	21,25	20,23	19 312 200 $	151 387 764 $
2009	36,64	35,05	1,58	20,87	19,74	17 050 443 $	131 103 348 $
2008	(32,36)	(33,00)	0,65	18,55	17,27	12 886 364 $	117 950 388 $
2007	12,64	9,83	2,81	11,07	10,62	20 029 648 $	155 140 783 $
2006	22,00	17,26	4,73	10,19	10,14	18 885 097 $	142 716 112 $

Rendement annualisé au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	8 ans	9 ans	10 ans
	Composite	(3,93)	4,36	8,21	7,80	3,83	5,72	9,67	3,24	4,24	5,90
2015	**Indice**	(7,33)	1,79	5,96	6,40	3,31	5,56	9,35	2,85	3,60	4,90
	Écart	3,39	2,57	2,24	1,40	0,52	0,16	0,32	0,39	0,64	1,00

Notes relatives au composite Actions canadiennes :

1. **Description du composite**

   Depuis le 1er janvier 2015, le composite Actions canadiennes a comme objectif d'offrir un rendement ajusté pour le risque supérieur à celui obtenu des investissements traditionnels en actions. Il vise à dépasser le niveau de l'indice de référence et à atteindre une cible de rendement absolu. La stratégie consiste à construire un portefeuille concentré de compagnies de qualité démontrant des fondamentaux forts dans la durée. L'approche préconisée est la gestion en absolu capitalisée de type fondamental.

   Jusqu'au 31 décembre 2014, le composite avait comme objectif d'offrir une valeur ajoutée au-dessus de l'indice de référence. Il visait une croissance à long terme du capital en tenant compte davantage de la composition ou de l'évolution de cet indice, que ce soit à l'égard des titres ou des secteurs. Les capitaux sous gestion étaient investis selon deux approches, soit la gestion de type fondamental et la gestion de type rendement absolu.

   Jusqu'au 31 décembre 2014, les investissements étrangers à l'intérieur du composite ne pouvaient pas dépasser la limite fixée à 5 %. Depuis le 1er janvier 2015, cette limite est fixée à 10 %.

   Jusqu'au 31 décembre 2014, une portion non significative des actifs de ce composite était confiée à des gestionnaires externes.

2. **Date de création du composite**

   Ce composite a été créé le 1er septembre 1998.

3. **Indice de référence**

   Depuis le 1er mars 2011, l'indice Actions canadiennes est composé à 90 % du S&P/TSX plafonné et à 10 % de l'indice Morningstar Québec Banque Nationale. Ce changement d'indice était justifié afin de mieux refléter la composition du composite qui comporte une stratégie sur les sociétés dont le siège administratif est situé au Québec.

   Avant cette date, l'indice était le S&P/TSX plafonné.

4. **Période de calcul**

   Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2015.

5. **Charges d'exploitation et autres frais**

   Les rendements sont calculés après les frais de transaction, mais avant les charges d'exploitation et autres frais. Depuis le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais en points centésimaux correspondent au ratio des frais réels encourus sur l'actif net moyen. Pour les quatre années précédentes, le ratio correspond à la moyenne des ratios annuels. Avant le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais présentés correspondaient à l'impact des frais sur le rendement, soit

la différence entre le rendement calculé avant frais et le rendement calculé après frais. La méthodologie de calcul a été modifiée afin de mieux refléter la gestion des frais et faciliter la comparabilité entre les années, cette méthode étant moins volatile.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 15 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2011 au 31 décembre 2014, les frais représentaient en moyenne 20 p.c. L'impact de l'adoption de cette méthode est de 0 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015 et de -1 p.c. pour les quatre années précédentes.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Actions des marchés en émergence

Rendement et actif net sous gestion pour les années terminées le 31 décembre :

	Rendement (%)			Risque (%)		Actif net (k$)	
	Composite	Indice	Écart	Écart-type rendement	Écart-type indice	Composite	Actif net sous gestion
2015	5,78	3,56	2,22	10,96	11,25	13 704 929 $	247 494 947 $
2014	9,19	8,99	0,20	11,21	11,26	11 804 711 $	225 433 142 $
2013	4,02	3,72	0,30	14,22	14,24	10 255 853 $	199 690 933 $
2012	15,76	15,61	0,15	14,96	14,98	8 718 216 $	175 192 938 $
2011	(16,40)	(16,40)	0,00	17,12	17,24	5 886 235 $	158 706 574 $
2010	12,05	12,67	(0,63)	23,86	23,27	5 803 254 $	151 387 764 $
2009	50,87	51,59	(0,72)	23,76	23,05	4 942 984 $	131 103 348 $
2008	(44,99)	(41,63)	(3,37)	23,50	22,52	3 014 620 $	117 950 388 $
2007	17,02	18,21	(1,20)	16,48	16,08	5 000 387 $	155 140 783 $
2006	32,75	31,67	1,08	17,01	16,79	4 298 359 $	142 716 112 $

Rendement annualisé au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	8 ans	9 ans	10 ans
	Composite	5,78	7,47	6,31	8,60	3,06	4,51	10,13	0,98	2,65	5,32
2015	**Indice**	3,56	6,24	5,39	7,86	2,50	4,13	9,87	1,52	3,25	5,79
	Écart	2,22	1,23	0,92	0,74	0,56	0,38	0,27	(0,54)	(0,60)	(0,47)

Notes relatives au composite Actions des marchés en émergence :

1. **Description du composite**

Depuis le 1er juillet 2013, l'objectif de ce composite est de procurer un rendement à long terme supérieur à l'indice de référence en adoptant une approche indicielle combinée à une gestion active superposée. La portion en gestion indicielle est investie et gérée à l'interne. Pour la portion complémentaire en gestion active, elle est entièrement gérée à l'externe. Depuis le 1er janvier 2015, le poids maximal alloué à la gestion active est passé de 25 % à 40 % des actifs du composite.

Du 1er avril 2010 au 30 juin 2013, l'objectif de ce composite était de répliquer le rendement du MSCI EM.

Une portion des actifs de ce composite est confiée à des gestionnaires externes, sauf pour la période entre le 1er avril 2010 et le 30 juin 2013.

Les activités de prêts et d'emprunts de titres ainsi que de ventes à découvert sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

2. **Date de création du composite**

Ce composite a été créé le 1er octobre 2002.

3. **Indice de référence**

Depuis le 1er juillet 2013, l'indice de référence de ce composite est composé du MSCI EM non couvert et du MSCI Chine A. Ce dernier est constitué de titres chinois disponibles uniquement pour les investisseurs domestiques et certains investisseurs institutionnels étrangers qualifiés. Une portion du MSCI EM non couvert est substituée par une partie Chine A, proportionnellement au droit d'investissement de la Caisse dans cet indice. Ce changement d'indice était justifié afin de mieux refléter la composition du composite à la suite de l'ajout d'activités de type Chine A.

Avant le 30 juin 2013, l'indice était le MSCI EM non couvert.

4. **Période de calcul**

Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2015.

5. **Charges d'exploitation et autres frais**

Les rendements sont calculés après les frais de transaction et les frais des fonds d'investissement, mais avant les charges d'exploitation et autres frais. Depuis le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais en points centésimaux correspondent au ratio des frais réels encourus sur l'actif net moyen. Pour les quatre années précédentes, le ratio correspond à la moyenne des ratios annuels. Avant le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais présentés correspondaient à

l'impact des frais sur le rendement, soit la différence entre le rendement calculé avant frais et le rendement calculé après frais. La méthodologie de calcul a été modifiée afin de mieux refléter la gestion des frais et faciliter la comparabilité entre les années, cette méthode étant moins volatile.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 35 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2011 au 31 décembre 2014, les frais représentaient en moyenne 20 p.c. L'impact de l'adoption de cette méthode est de -1 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015 et de 0 p.c. pour les quatre années précédentes.

Actions américaines

Rendement et actif net sous gestion pour les années terminées le 31 décembre :

	Rendement (%)			Risque (%)		Actif net (k$)	
	Composite	Indice	Écart	Écart-type rendement	Écart-type indice	Composite	Actif net sous gestion
2015	21,70	21,59	0,11	9,19	9,19	10 580 110 $	247 494 947 $
2014	24,03	23,93	0,10	6,91	6,91	10 262 974 $	225 433 142 $
2013	41,29	41,27	0,02	8,47	8,46	9 730 364 $	199 690 933 $
2012	13,51	13,43	0,07	s.o.	s.o.	10 175 564 $	175 192 938 $
2011	4,62	4,64	(0,02)	s.o.	s.o.	8 120 296 $	158 706 574 $
2010*	6,97	6,93	0,03	s.o.	s.o.	5 760 820 $	151 387 764 $

*Du 1er avril 2010 au 31 décembre 2010

Rendement annualisé au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	8 ans	9 ans	10 ans
	Composite	21,70	22,86	28,72	24,73	20,42	s.o.				
2015	**Indice**	21,59	22,76	28,64	24,66	20,37	s.o.				
	Écart	0,11	0,10	0,08	0,08	0,05	s.o.				

Notes relatives au composite Actions américaines :

1. **Description du composite**

   L'objectif de ce composite est de répliquer le rendement de l'indice de référence.

2. **Date de création du composite**

   Ce composite a été créé le 1er avril 2010.

3. **Indice de référence**

   L'indice de référence est l'indice américain S&P 500 non couvert.

4. **Période de calcul**

   Le rendement de ce composite est calculé du 1er avril 2010 au 31 décembre 2015.

5. **Charges d'exploitation et autres frais**

   Les rendements sont calculés après les frais de transaction, mais avant les charges d'exploitation et autres frais. Depuis le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais en points centésimaux correspondent au ratio des frais réels encourus sur l'actif net moyen. Pour les quatre années précédentes, le ratio correspond à la moyenne des ratios annuels. Avant le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais présentés correspondaient à l'impact des frais sur le rendement, soit la différence entre le rendement calculé avant frais et le rendement calculé après frais. La méthodologie de calcul a été modifiée afin de mieux refléter la gestion des frais et faciliter la comparabilité entre les années, cette méthode étant moins volatile.

   Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 7 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2011 au 31 décembre 2014, les frais représentaient en moyenne 6 p.c. L'impact de l'adoption de cette méthode est de -1 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015 et de -1 p.c. pour les quatre années précédentes.

Actions EAEO

Rendement et actif net sous gestion pour les années terminées le 31 décembre :

	Rendement (%)			Risque (%)		Actif net (k$)	
	Composite	Indice	Écart	Écart-type rendement	Écart-type indice	Composite	Actif net sous gestion
2015	19,29	18,95	0,33	10,83	10,84	10 862 107 $	247 494 947 $
2014	4,00	3,67	0,34	9,14	9,18	9 510 407 $	225 433 142 $
2013	31,48	31,02	0,47	11,10	11,14	9 831 598 $	199 690 933 $
2012	15,20	14,72	0,48	s.o.	s.o.	9 827 940 $	175 192 938 $
2011	(9,63)	(9,97)	0,34	s.o.	s.o.	9 101 706 $	158 706 574 $
2010*	4,93	4,63	0,31	s.o.	s.o.	9 733 462 $	151 387 764 $

*Du 1er avril 2010 au 31 décembre 2010

Rendement annualisé au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	8 ans	9 ans	10 ans
	Composite	19,29	11,38	17,72	17,08	11,17	s.o.				
2015	**Indice**	18,95	11,05	17,34	16,68	10,78	s.o.				
	Écart	0,33	0,34	0,38	0,40	0,39	s.o.				

Notes relatives au composite Actions EAEO :

1. **Description du composite**

   L'objectif de ce composite est de répliquer le rendement de l'indice de référence.

2. **Date de création du composite**

   Ce composite a été créé le 1er avril 2010.

3. **Indice de référence**

   L'indice de référence est l'indice MSCI EAFE non couvert.

4. **Période de calcul**

   Le rendement de ce composite est calculé du 1er avril 2010 au 31 décembre 2015.

5. **Charges d'exploitation et autres frais**

   Les rendements sont calculés après les frais de transaction, mais avant les charges d'exploitation et autres frais. Depuis le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais en points centésimaux correspondent au ratio des frais réels encourus sur l'actif net moyen. Pour les quatre années précédentes, le ratio correspond à la moyenne des ratios annuels. Avant le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais présentés correspondaient à l'impact des frais sur le rendement, soit la différence entre le rendement calculé avant frais et le rendement calculé après frais. La méthodologie de calcul a été modifiée afin de mieux refléter la gestion des frais et faciliter la comparabilité entre les années, cette méthode étant moins volatile.

   Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 8 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2011 au 31 décembre 2014, les frais représentaient en moyenne 9 p.c. L'impact de l'adoption de cette méthode est de -2 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015 et de -1 p.c. pour les quatre années précédentes.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Placements privés

Rendement et actif net sous gestion pour les années terminées le 31 décembre :

	Rendement (%)			Risque (%)		Actif net (k$)	
	Composite	Indice	Écart	Écart-type rendement	Écart-type indice	Composite	Actif net sous gestion
2015	8,39	4,07	4,32	s.o.	s.o.	26 099 185 $	247 494 947 $
2014	12,15	12,54	(0,40)	s.o.	s.o.	22 396 335 $	225 433 142 $
2013	19,69	22,72	(3,03)	s.o.	s.o.	20 181 956 $	199 690 933 $
2012	13,60	14,10	(0,50)	s.o.	s.o.	17 795 997 $	175 192 938 $
2011	7,05	7,36	(0,30)	s.o.	s.o.	15 745 769 $	158 706 574 $
2010	26,73	1,99	24,74	s.o.	s.o.	17 467 606 $	151 387 764 $
2009	10,79	23,98	(13,18)	s.o.	s.o.	11 255 624 $	131 103 348 $
2008	(31,35)	(40,07)	8,72	s.o.	s.o.	9 733 977 $	117 950 388 $
2007	16,18	3,79	12,40	s.o.	s.o.	11 344 412 $	155 140 783 $
2006	30,40	13,55	16,85	s.o.	s.o.	8 149 533 $	142 716 112 $

Rendement annualisé au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	8 ans	9 ans	10 ans
	Composite	8,39	10,25	13,31	13,39	12,09	14,41	13,88	6,90	7,89	9,96
2015	**Indice**	4,07	8,22	12,86	13,17	11,98	10,25	12,11	3,67	3,68	4,63
	Écart	4,32	2,03	0,46	0,22	0,11	4,16	1,77	3,23	4,21	5,33

Notes relatives au composite Placements privés :

1. Description du composite

Ce composite regroupe les activités de gestion des placements privés spécialisées dans les métiers d'investissement d'acquisitions par emprunt (*buyout*), de capital de développement, de capital de risque, de dette en détresse, de dette mezzanine et de restructuration.

Certains actifs en provenance du composite Participations et infrastructures ont été transférés dans le composite en date du 1er juillet 2010 en raison de la réorganisation de l'offre du composite et de la fermeture du composite Participations et infrastructures.

Ce composite utilise des instruments financiers dérivés dans le cours normal de sa gestion. Ils sont utilisés pour la couverture du risque de taux d'intérêt et de devises, ou aux fins d'une couverture d'une position détenue en portefeuille.

À chaque date d'évaluation, la juste valeur des fonds d'investissement est fournie par le commandité. Cette évaluation est subséquemment comparée aux états financiers audités fournis par le commandité. Cette portion représente 44 % des actifs de ce composite.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2003.

3. Indice de référence

Depuis le 1er janvier 2013, l'indice de référence est composé à 50 % de l'indice State Street Private Equity ajusté couvert et à 50 % de l'indice MSCI World Index couvert. Ce changement d'indice était justifié afin de mieux refléter la composition du composite.

Du 1er juillet 2010 au 31 décembre 2012, l'indice de référence était composé à 70 % de l'indice State Street Private Equity ajusté couvert et à 30 % de l'indice MSCI World couvert. Ce changement d'indice était justifié par l'évolution du composite à la suite des transferts du 1er juillet 2010.

Du 1er octobre 2006 au 30 juin 2010, l'indice de référence était composé à 60 % du S&P 500 couvert et à 40 % du MSCI EAFE couvert. Ce changement d'indice était justifié par l'évolution sur le plan géographique et sectoriel de la politique de placement du composite et par sa liquidité plus élevée.

Avant le 1er octobre 2006, l'indice de référence de ce composite était le S&P 600 ajusté pour tenir compte des types d'investissement à l'intérieur du composite. Seuls les secteurs suivants étaient inclus dans le calcul de l'indice : les biens de consommation de base, la consommation discrétionnaire, les soins de santé, les technologies de l'information, les télécommunications et le secteur industriel. La pondération de chaque secteur était fixe.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2015.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont calculés après les frais de transaction et les frais des fonds d'investissement, mais avant les charges d'exploitation et autres frais. Depuis le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais en points centésimaux correspondent au ratio des frais réels encourus sur l'actif net moyen. Pour les quatre années précédentes, le ratio correspond à la moyenne des ratios annuels. Avant le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais présentés correspondaient à l'impact des frais sur le rendement, soit la différence entre le rendement calculé avant frais et le rendement calculé après frais. La méthodologie de calcul a été modifiée afin de mieux refléter la gestion des frais et faciliter la comparabilité entre les années, cette méthode étant moins volatile.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 34 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2011 au 31 décembre 2014, les frais représentaient en moyenne 23 p.c. L'impact de l'adoption de cette méthode est de -2 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015 et de -3 p.c. pour les quatre années précédentes.

Caisse de dépôt et placement du Québec

Fonds équilibré

Rendement et actif net sous gestion pour les années terminées le 31 décembre :

	Rendement (%)			Risque (%)				Actif net (k$)
	Composite	Indice	Écart	Nbre comptes	Écart-type comptes	Écart-type rendement	Écart-type indice	Composite
2015	9,10	6,70	2,40	49	2,21	3,71	4,32	247 494 947 $
2014	12,02	11,41	0,61	47	2,73	2,97	3,01	225 433 142 $
2013	13,06	12,56	0,50	41	3,70	3,56	3,44	199 690 933 $
2012	9,55	9,30	0,25	39	3,25	4,34	4,49	175 192 938 $
2011	3,97	4,23	(0,26)	36	2,48	5,03	6,58	158 706 574 $
2010	13,62	9,48	4,15	36	4,06	9,98	10,10	151 387 764 $
2009	10,04	14,10	(4,05)	34	4,84	9,44	9,57	131 103 348 $
2008	(25,05)	(18,47)	(6,58)	32	7,99	9,37	8,37	117 950 388 $
2007	5,63	6,20	(0,57)	29	2,86	4,12	4,17	155 140 783 $
2006	14,55	12,67	1,88	26	4,52	4,18	4,48	142 716 112 $

Rendement annualisé au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	6 ans	7 ans	8 ans	9 ans	10 ans
	Composite	9,10	10,55	11,38	10,92	9,49	10,17	10,15	4,98	5,05	5,96
2015	**Indice**	6,70	9,03	10,19	9,97	8,80	8,91	9,64	5,65	5,71	6,39
	Écart	2,40	1,52	1,18	0,95	0,70	1,26	0,52	(0,67)	(0,66)	(0,42)

Composition de l'indice de référence Fonds équilibré au 31 décembre 2015 :

Indice de référence[1]	Poids
FTSE TMX Canada obligataire universel ajusté	27 %
FTSE TMX Canada obligataire universel	5 %
FTSE TMX Canada bons du Trésor 91 jours	1 %
FTSE TMX Canada obligations gouvernementales à long terme ajusté	1 %
Indice Aon Hewitt – Immobilier ajusté	12 %
Indice Infrastructures	5 %
FTSE TMX Canada obligations à rendement réel	0 %
Indice Actions Qualité mondiale	10 %
Indice Actions canadiennes	11 %
Indice Actions des marchés en émergence	5 %
S&P 500 non couvert	5 %
MSCI EAFE non couvert	5 %
Indice Placements privés	11 %

1. La description des indices est présentée dans les notes de chacun des composites.

Notes relatives au composite Fonds équilibré :

1. **Description du composite**

Ce composite regroupe l'ensemble des comptes des déposants, incluant le Fonds général, et mesure l'impact global de la répartition de l'actif effectuée par la Caisse pour l'ensemble des catégories d'actifs offertes aux déposants. Des activités de trésorerie et de superposition sont aussi incluses dans ce composite. Depuis 2007, une perte non réalisée sur des placements en BTAA est incluse dans ce composite.

Ce composite peut inclure des instruments financiers dérivés dans le cours normal de sa gestion. Ils sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché, profiter d'occasions d'arbitrage, répliquer l'indice de référence, accélérer un investissement ou un désinvestissement, couvrir les risques de taux de change et de taux d'intérêt et apparier la durée du composite à celle de l'indice.

Des activités à levier peuvent être présentes dans le composite, incluant les ventes à découvert. Le niveau de levier dépend de la nature de l'investissement. Certaines stratégies ne contiennent pas de levier et d'autres sont 100 % à levier selon les limites autorisées.

Une portion des actifs de ce composite est confiée à des gestionnaires externes.

En 2014, à la suite de l'adoption des IFRS pour les composites Dettes immobilières, Infrastructures et Placements privés, une modification a été apportée à la méthodologie d'évaluation de ces composantes du Fonds équilibré. Veuillez vous référer à la note 3 des Notes générales pour de plus amples détails. L'adoption des IFRS n'a eu aucune incidence sur le rendement du composite Fonds équilibré.

En 2012, à la suite de l'adoption anticipée des IFRS pour le composite Immeubles, une modification a été apportée à la méthodologie d'évaluation de la composante Immeubles du Fonds équilibré. Se référer à la page 13 du présent document pour de plus amples détails. L'adoption des IFRS a eu un impact positif de 0,4 % sur le rendement de l'année 2012 du composite Fonds équilibré et un impact non significatif en 2013 et 2015. L'impact pour l'année 2014 est de 0,1 %.

2. **Date de création du composite**

Ce composite a été créé le 1er octobre 2002.

3. **Indice de référence**

L'indice de référence de ce composite est un indice construit par la Caisse. Il est composé de la moyenne pondérée des indices de référence des déposants. Ces indices correspondent à la moyenne pondérée des indices des catégories d'actif présentes dans la politique de référence de chaque déposant. La politique de référence des déposants est établie une fois par mois selon les besoins et les préférences des déposants ainsi que les prévisions de marché. L'indice de référence comprend aussi un niveau d'exposition aux devises et un ajustement à la durée déterminée par la politique de référence de chaque déposant. Les poids de chacun des indices qui composent l'indice de référence de ce composite, en date du 1er décembre 2015, sont indiqués dans le tableau de la page précédente.

4. **Période de calcul**

Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2015.

5. **Charges d'exploitation et autres frais**

Les rendements sont calculés après les frais de transaction, les frais des fonds d'investissement et les charges des filiales immobilières, mais avant les charges d'exploitation et autres frais. Depuis le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais en points centésimaux correspondent au ratio des frais réels encourus sur l'actif net moyen. Pour les quatre années précédentes, le ratio correspond à la moyenne des ratios annuels. Avant le 1er janvier 2014, les charges d'exploitation et autres frais présentés correspondaient à l'impact des frais sur le rendement, soit la différence entre le rendement calculé avant frais et le rendement calculé après frais. La méthodologie de calcul a été modifiée afin de mieux refléter la gestion des frais et faciliter la comparabilité entre les années, cette méthode étant moins volatile.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 18 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2011 au 31 décembre 2014, les frais représentaient en moyenne 17 p.c. L'impact de l'adoption de cette méthode est de -1 p.c. pour les 12 derniers mois terminés le 31 décembre 2015 et de -2 p.c. pour les quatre années précédentes.

II. Statistiques financières et rétrospective

1. Évolution de l'actif net attribuable aux déposants 36

2. Variation de l'actif net attribuable aux déposants et de l'actif total sous gestion 37

3. Évolution de l'avoir des déposants 38

4. Ventilation de l'avoir des déposants 45

5. Intérêt ou revenu annuel versé sur les dépôts moyens 46

6. Sommaire des placements 47

7. Ventilation des placements 48

8. Secteur immobilier - Financements de 5 M$ et plus 50

9. Investissements en actions, en obligations et en créances d'entreprises de sociétés cotées 58

10. Investissements en actions, en obligations et en créances d'entreprises de sociétés fermées 144

11. Relevé des biens immobiliers 164

12. Relevé des biens immobiliers détenus à des fins de revente 167

1 ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉPOSANTS
au 31 décembre
(juste valeur - en millions de dollars)

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Actif										
Placements	**286 845**	268 804	236 408	211 097	185 606	178 376	167 575	182 493	222 797	203 491
Avances à des déposants	**776**	1 090	996	797	761	789	371	754	372	1 024
Revenus de placement courus et à recevoir	**1 226**	1 149	898	751	854	933	1 042	1 394	1 209	1 097
Montants à recevoir relatifs à des opérations en voie de règlement	**1 288**	1 346	1 697	153	774	177	70	1 241	1 567	1 277
Autres actifs	**682**	334	240	1 002	3 293	2 922	1 598	993	1 204	625
	290 817	272 723	240 239	213 800	191 288	183 197	170 656	186 875	227 149	207 514
Passif										
Passif relatifs aux placements	**41 039**	44 924	37 161	34 129	28 554	27 807	34 830	62 612	66 100	60 644
Montants à payer relatifs à des opérations en voie de règlement	**1 224**	1 300	2 380	155	110	563	1 478	849	2 087	514
Autres passifs financiers	**529**	648	549	1 300	1 162	1 310	1 200	1 511	1 561	1 509
Participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	2 006	2 497	1 775	1 560	1 815	2 051	1 368
	42 792	46 872	40 090	37 590	32 323	31 455	39 068	66 787	71 799	64 035
Actif net attribuable aux déposants	**248 025**	225 851	200 149	176 210	158 965	151 742	131 588	120 088	155 350	143 479

Depuis 2013, les chiffres sont présentés conformément aux normes IFRS.

2 VARIATION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉPOSANTS ET DE L'ACTIF TOTAL SOUS GESTION

des exercices clos le 31 décembre
(en millions de dollars)

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Résultats de placement nets avant distributions aux déposants	**20 109**	23 775	22 768	14 937	5 746	17 731	11 752	(39 816)	7 871	17 768
Contributions nettes (retraits nets) des déposants	**2 065**	1 927	1 171	2 308	1 477	2 423	(252)	4 554	4 000	3 552
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux déposants	**22 174**	25 702	23 939	17 245	7 223	20 154	11 500	(35 262)	11 871	21 320
Actif net attribuable aux déposants	**248 025**	225 851	200 149	176 210	158 965	151 742	131 588	120 088	155 350	143 479
Passif excluant l'actif net attribuable aux déposants	**42 792**	46 872	40 090	37 590	32 323	31 455	39 068	66 787	71 799	64 035
Actif total	**290 817**	272 723	240 239	213 800	191 288	183 197	170 656	186 875	227 149	207 514
Biens sous gestion et administrés										
Biens sous gestion	**20 505**	12 699	13 080	7 423	8 731	11 417	14 933	17 364	16 498	13 979
Biens administrés	**52 850**	47 264	41 635	37 913	4 159	4 516	15 676	16 185	14 098	15 460
	73 355	59 963	54 715	45 336	12 890	15 933	30 609	33 549	30 596	29 439
Actif total sous gestion	**364 172**	332 686	294 954	259 136	204 178	199 130	201 265	220 424	257 745	236 953

Depuis 2013, les chiffres sont présentés conformément aux normes IFRS.

3 ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS
au 31 décembre
(juste valeur - en millions de dollars)

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
CAISSES DE RETRAITE										
Régie des rentes du Québec										
Revenu net attribué	**3 348**	2 973	2 569	2 191	1 478	905	385	(87)	2 431	2 155
Dépôts (retraits)	**(108)**	325	745	567	178	981	(20)	934	33	741
+/- value non matérialisée	**1 972**	2 696	3 487	1 435	(624)	3 249	2 118	(9 381)	(383)	2 348
Avoir net	**57 077**	51 865	45 871	39 070	34 877	33 845	28 710	26 227	34 761	32 680
Avances de fonds	**(445)**	(665)	(636)	(461)	(369)	(504)	(76)	(478)	(58)	(441)
Avoir net incluant avances de fonds	**56 632**	51 200	45 235	38 609	34 508	33 341	28 634	25 749	34 703	32 239
Excédent sur le coût	**11 198**	9 226	6 530	3 043	1 608	2 232	(1 017)	(3 135)	6 246	6 629
Régime supplémentaire de rentes pour les employés de l'industrie de la construction du Québec										
Revenu net attribué	**1 082**	843	1 034	832	538	277	143	257	855	754
Dépôts (retraits)	**37**	160	198	254	159	121	78	112	93	126
+/- value non matérialisée	**348**	1 054	235	231	415	1 098	466	(2 279)	(261)	457
Avoir net	**19 467**	18 000	15 943	14 476	13 159	12 047	10 551	9 864	11 774	11 087
Avances de fonds	**(27)**	(11)	-	(7)	(16)	(10)	(59)	(47)	(34)	(11)
Avoir net incluant avances de fonds	**19 440**	17 989	15 943	14 469	13 143	12 037	10 492	9 817	11 740	11 076
Excédent sur le coût	**3 028**	2 680	1 626	1 391	1 160	745	(353)	(819)	1 460	1 721
Régime de retraite des employés du gouvernement et des organismes publics										
Revenu net attribué	**3 173**	3 426	2 946	2 253	1 464	281	364	470	2 998	2 745
Dépôts (retraits)	**(743)**	(664)	(759)	(767)	(689)	(673)	(334)	(438)	(249)	(187)
+/- value non matérialisée	**1 704**	2 540	3 114	1 673	(94)	4 538	3 331	(12 301)	(849)	2 683
Avoir net	**59 878**	55 744	50 442	45 141	41 982	41 301	37 155	33 794	46 063	44 163
Avances de fonds	**-**	(87)	(57)	-	-	-	-	-	-	(51)
Avoir net incluant avances de fonds	**59 878**	55 657	50 385	45 141	41 982	41 301	37 155	33 794	46 063	44 112
Excédent sur le coût	**12 026**	10 322	7 782	4 668	2 995	3 089	(1 449)	(4 780)	7 521	8 370
Régime de retraite du personnel d'encadrement										
Revenu net attribué	**648**	585	479	386	312	144	49	54	535	470
Dépôts (retraits)	**(63)**	(119)	(25)	35	(39)	(388)	(165)	217	(58)	62
+/- value non matérialisée	**275**	412	437	255	6	655	519	(1 943)	(149)	420
Avoir net	**10 427**	9 567	8 689	7 798	7 122	6 843	6 432	6 029	7 701	7 373
Avances de fonds	**-**	-	-	-	-	(6)	-	-	(16)	(109)
Avoir net incluant avances de fonds	**10 427**	9 567	8 689	7 798	7 122	6 837	6 432	6 029	7 685	7 264
Excédent sur le coût	**1 876**	1 601	1 189	752	497	491	(164)	(683)	1 260	1 409
Régimes particuliers										
Revenu net attribué	**15**	13	13	10	7	2	-	3	19	16
Dépôts (retraits)	**(6)**	(5)	(5)	(4)	(1)	(65)	(5)	(5)	7	(5)
+/- value non matérialisée	**5**	11	10	6	(1)	20	19	(70)	(5)	16
Avoir net	**241**	227	208	190	178	173	216	202	274	253
Excédent sur le coût	**44**	39	28	18	12	13	(7)	(26)	44	49

3 ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS (suite)

au 31 décembre
(juste valeur - en millions de dollars)

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Régime de retraite des élus municipaux										
Revenu net attribué	**13**	11	12	8	6	1	-	2	13	10
Dépôts (retraits)	**(5)**	(3)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	-	(1)
+/- value non matérialisée	**5**	12	13	7	(1)	17	13	(46)	(4)	11
Avoir net	**229**	216	196	173	159	156	139	128	173	164
Excédent sur le coût	**50**	45	33	20	13	14	(3)	(16)	30	34
Régime de retraite des maires et conseillers des municipalités										
Revenu net attribué	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	**2**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	**2**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Régime complémentaire de rentes des techniciens ambulanciers/paramédics et des services préhospitaliers d'urgence										
Revenu net attribué	**21**	72	17	17	12	8	4	3	18	13
Dépôts (retraits)	**11**	17	11	12	15	12	9	8	3	7
+/- value non matérialisée	**17**	(27)	21	10	(3)	20	16	(57)	(7)	14
Avoir net	**500**	451	389	340	301	277	237	208	254	240
Excédent sur le coût	**34**	17	44	23	13	16	(4)	(20)	37	44
Fonds d'amortissement des régimes de retraite										
Revenu net attribué	**2 656**	2 673	2 367	1 781	1 124	264	284	(244)	1 798	1 167
Dépôts (retraits)	**1 500**	1 000	1 000	1 000	1 000	1 500	-	2 850	3 750	3 000
+/- value non matérialisée	**1 718**	2 897	2 774	1 590	25	3 603	2 450	(8 467)	(409)	1 797
Avoir net	**59 307**	53 433	46 863	40 722	36 351	34 202	28 835	26 101	31 962	26 823
Excédent sur le coût	**9 693**	7 975	5 078	2 304	714	689	(2 914)	(5 364)	3 103	3 512
Régime de retraite des membres de la Sûreté du Québec - Caisse employeurs										
Revenu net attribué	**19**	19	17	7	7	5	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	**172**	(1)	(2)	147	(3)	(3)	128	-	-	-
+/- value non matérialisée	**11**	20	20	5	(2)	12	-	-	-	-
Avoir net	**578**	376	338	303	144	142	128	-	-	-
Excédent sur le coût	**66**	55	35	15	10	12	-	-	-	-
Régime de retraite de l'Université du Québec										
Revenu net attribué	**13**	17	12	21	9	6	9	6	7	7
Dépôts (retraits)	**28**	(11)	4	-	(10)	34	(8)	10	18	(5)
+/- value non matérialisée	**22**	15	28	6	13	23	(17)	(61)	25	28
Avoir net	**381**	318	297	253	226	214	151	167	212	162
Excédent sur le coût	**114**	92	77	49	43	30	7	24	85	60

3 ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS (suite)

au 31 décembre
(juste valeur - en millions de dollars)

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Régime de retraite du personnel des CPE et des garderies privées conventionnées du Québec										
Revenu net attribué	**12**	12	8	7	2	1	(6)	4	2	1
Dépôts (retraits)	**50**	-	38	15	17	34	(15)	5	29	18
+/- value non matérialisée	**7**	9	12	5	5	7	5	(15)	1	-
Avoir net	**272**	203	182	124	97	73	31	47	53	21
Excédent sur le coût	**36**	29	20	8	3	(2)	(9)	(14)	1	-
Régime complémentaire de retraite des employés syndiqués de la Commission de la construction du Québec										
Revenu net attribué	**-**	-	-	-	(2)	(2)	-	1	1	1
Dépôts (retraits)	**-**	-	-	-	(16)	(5)	-	8	-	13
+/- value non matérialisée	**-**	-	-	-	2	5	(1)	(5)	-	-
Avoir net	**-**	-	-	-	-	16	18	19	15	14
Excédent sur le coût	**-**	-	-	-	1	(1)	(6)	(5)	-	-
Régime de retraite pour certains employés de la Commission scolaire de la Capitale										
Revenu net attribué	**2**	1	2	2	1	1	-	1	2	-
Dépôts (retraits)	**(3)**	(3)	(3)	(4)	(3)	(4)	(3)	(4)	(1)	48
+/- value non matérialisée	**-**	2	1	1	1	3	2	(7)	-	-
Avoir net	**35**	36	36	36	37	38	38	39	49	48
Excédent sur le coût	**3**	3	1	-	(1)	(2)	(5)	(7)	-	-
Régime de rentes pour le personnel non enseignant de la Commission des écoles catholiques de Montréal										
Revenu net attribué	**10**	10	11	10	7	3	1	4	13	-
Dépôts (retraits)	**(20)**	(21)	(22)	(22)	(23)	(23)	(24)	(25)	294	-
+/- value non matérialisée	**2**	11	8	9	6	21	13	(42)	(3)	-
Avoir net	**208**	216	216	219	222	232	231	241	304	-
Excédent sur le coût	**25**	23	12	4	(5)	(11)	(32)	(45)	(3)	-
Régime de retraite des membres de la Sûreté du Québec - Caisse participants										
Revenu net attribué	**16**	15	12	6	4	3	-	(1)	1	-
Dépôts (retraits)	**29**	32	31	31	26	23	26	23	21	-
+/- value non matérialisée	**10**	14	13	6	(1)	7	7	(8)	(1)	-
Avoir net	**345**	290	229	173	130	101	68	35	21	-
Excédent sur le coût	**47**	37	23	10	4	5	(2)	(9)	(1)	-
Régime de retraite des employés de la Ville de Laval										
Revenu net attribué	**11**	10	7	7	2	1	-	1	-	-
Dépôts (retraits)	**110**	(1)	10	8	23	8	13	17	25	-
+/- value non matérialisée	**6**	7	12	4	5	9	1	(12)	2	-
Avoir net	**286**	159	143	114	95	65	47	33	27	-
Excédent sur le coût	**34**	28	21	9	5	-	(9)	(10)	2	-

3 ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS (suite)

au 31 décembre
(juste valeur - en millions de dollars)

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Régime de retraite des employés en fonction au Centre hospitalier Côte-des-Neiges										
Revenu net attribué	**5**	6	5	3	3	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	**(2)**	(2)	(3)	(2)	(4)	61	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	**1**	2	2	2	(1)	6	-	-	-	-
Avoir net	**82**	78	72	68	65	67	-	-	-	-
Excédent sur le coût	**12**	11	9	7	5	6	-	-	-	-
Fonds commun de placement des régimes de retraite de l'Université Laval										
Revenu net attribué	**3**	2	2	8	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	**50**	(11)	3	106	-	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	**17**	10	15	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	**205**	135	134	114	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	**42**	25	15	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie globale Ville de Magog										
Revenu net attribué	**3**	2	3	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	**-**	1	1	40	-	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	**2**	3	3	1	-	-	-	-	-	-
Avoir net	**59**	54	48	41	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	**9**	7	4	1	-	-	-	-	-	-
Régime de retraite des employées et employés de la Ville de Sherbrooke										
Revenu net attribué	**3**	2	2	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	**-**	3	12	13	-	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	**(1)**	2	(1)	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	**35**	33	26	13	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	**-**	1	(1)	-	-	-	-	-	-	-
Régime de retraite des agents de la paix en services correctionnels										
Revenu net attribué	**18**	10	3	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	**121**	135	133	-	-	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	**14**	13	9	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	**456**	303	145	-	-	-	-	-	-	-
Avances de fonds	**-**	(1)	(1)	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net incluant avances de fonds	**456**	302	144	-	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	**36**	22	9	-	-	-	-	-	-	-
Régime complémentaire de retraite des employés réguliers de la Société de transport de Sherbrooke										
Revenu net attribué	**3**	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	**-**	-	56	-	-	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	**2**	6	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	**70**	65	56	-	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	**8**	6	-	-	-	-	-	-	-	-

3 ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS (suite)
au 31 décembre
(juste valeur - en millions de dollars)

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Régime de retraite de la Corporation de l'École Polytechnique										
Revenu net attribué	**1**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	**23**	11	-	-	-	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	**1**	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	**37**	12	-	-	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	**2**	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Régimes de retraite de la Ville de Terrebonne										
Revenu net attribué	**1**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	**49**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	**-**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	**50**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	**-**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RÉGIMES D'ASSURANCE										
Régie des marchés agricoles et alimentaires du Québec										
Revenu net attribué	**1**	-	-	1	-	-	-	1	-	1
Dépôts (retraits)	**-**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	**-**	1	-	-	-	1	-	(1)	-	-
Avoir net	**10**	9	8	8	7	7	6	6	6	6
Excédent sur le coût	**2**	2	1	1	1	1	-	-	1	1
La Financière agricole du Québec										
Revenu net attribué	**23**	12	10	11	7	-	3	14	21	15
Dépôts (retraits)	**191**	2	49	37	(8)	(36)	31	(3)	(7)	(5)
+/- value non matérialisée	**(1)**	14	15	5	2	20	3	(56)	(5)	13
Avoir net	**586**	373	345	271	218	217	233	196	241	232
Excédent sur le coût	**41**	42	28	13	8	6	(14)	(17)	39	44
Autorité des marchés financiers										
Revenu net attribué	**14**	26	15	15	14	11	14	15	20	19
Dépôts (retraits)	**55**	12	-	7	16	53	6	13	13	3
+/- value non matérialisée	**4**	6	(6)	8	14	15	3	(19)	(5)	(1)
Avoir net	**748**	675	631	622	592	548	469	446	437	409
Excédent sur le coût	**36**	32	26	32	24	10	(5)	(8)	11	16
Commission de la santé et de la sécurité du travail										
Revenu net attribué	**703**	805	710	650	410	176	(54)	(22)	822	594
Dépôts (retraits)	**(170)**	80	(76)	(2)	(27)	39	(248)	(159)	(315)	28
+/- value non matérialisée	**458**	631	665	289	(1)	1 004	797	(2 957)	(217)	851
Avoir net	**14 688**	13 697	12 181	10 882	9 945	9 563	8 344	7 849	10 987	10 697
Avances de fonds	**(22)**	-	-	(40)	(136)	(7)	(50)	(76)	(80)	(304)
Avoir net incluant avances de fonds	**14 666**	13 697	12 181	10 842	9 809	9 556	8 294	7 773	10 907	10 393
Excédent sur le coût	**2 755**	2 297	1 666	1 001	712	713	(291)	(1 088)	1 869	2 086

3 ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS (suite)

au 31 décembre
(juste valeur - en millions de dollars)

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Société de l'assurance automobile du Québec										
Revenu net attribué	**605**	580	458	420	294	184	63	34	958	698
Dépôts (retraits)	**13**	65	(5)	67	(13)	37	(156)	(360)	(435)	(489)
+/- value non matérialisée	**339**	394	363	256	102	665	441	(2 185)	(447)	381
Avoir net	**10 944**	9 987	8 948	8 132	7 389	7 006	6 120	5 772	8 283	8 207
Avances de fonds	**(282)**	(326)	(302)	(289)	(240)	(262)	(186)	(153)	(183)	(108)
Avoir net incluant avances de fonds	**10 662**	9 661	8 646	7 843	7 149	6 744	5 934	5 619	8 100	8 099
Excédent sur le coût	**1 870**	1 531	1 137	774	518	416	(249)	(690)	1 495	1 942
Fédération des producteurs de bovins du Québec										
Revenu net attribué	**1**	-	-	-	-	-	-	1	-	-
Dépôts (retraits)	**-**	-	1	(3)	1	3	-	-	(1)	-
+/- value non matérialisée	**-**	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-
Avoir net	**6**	5	5	4	7	6	3	3	3	4
Excédent sur le coût	**(1)**	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	-	-
Régime de rentes de survivants										
Revenu net attribué	**25**	24	26	23	16	5	6	(10)	31	30
Dépôts (retraits)	**(21)**	(20)	(21)	(29)	(22)	(24)	(15)	(21)	(16)	(14)
+/- value non matérialisée	**10**	20	21	11	(2)	40	25	(104)	(5)	30
Avoir net	**425**	411	387	361	356	364	343	327	462	452
Excédent sur le coût	**84**	74	54	33	22	24	(16)	(41)	63	68
Conseil de gestion de l'assurance parentale										
Revenu net attribué	**-**	-	-	-	-	-	-	4	19	20
Dépôts (retraits)	**-**	(2)	-	-	-	-	-	(202)	(224)	188
+/- value non matérialisée	**-**	-	-	1	-	-	-	-	(3)	2
Avoir net	**1**	1	3	3	2	2	2	2	200	408
Excédent sur le coût	**(1)**	(1)	(1)	(1)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	1
AUTRES DÉPOSANTS										
Office de la protection du consommateur										
Revenu net attribué	**6**	5	5	3	3	1	1	-	2	1
Dépôts (retraits)	**-**	3	8	6	10	11	9	11	4	10
+/- value non matérialisée	**3**	7	5	3	1	4	1	(4)	(1)	1
Avoir net	**129**	120	105	87	75	61	45	34	27	22
Excédent sur le coût	**20**	17	10	5	2	1	(3)	(4)	-	1
Société des alcools du Québec										
Revenu net attribué	**-**	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-
Dépôts (retraits)	**(193)**	106	(31)	(3)	(23)	144	(83)	30	40	14
+/- value non matérialisée	**-**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	**-**	193	87	118	121	144	-	83	53	14
Excédent sur le coût	**-**	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS (suite)
au 31 décembre
(juste valeur - en millions de dollars)

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Fonds des générations										
Revenu net attribué	**335**	321	311	217	130	92	33	(40)	29	-
Dépôts (retraits)	**961**	837	117	782	602	655	794	615	976	-
+/- value non matérialisée	**278**	396	310	147	5	236	180	(286)	3	-
Avoir net	**9 036**	7 462	5 908	5 170	4 024	3 287	2 304	1 297	1 008	-
Excédent sur le coût	**1 269**	991	595	285	138	133	(103)	(283)	3	-
Fonds des congés de maladie accumulés										
Revenu net attribué	**50**	53	49	47	35	44	18	2	-	-
Dépôts (retraits)	**-**	-	-	(79)	-	-	-	600	-	-
+/- value non matérialisée	**26**	46	44	13	(11)	40	41	-	-	-
Avoir net	**1 018**	942	843	750	769	745	661	602	-	-
Excédent sur le coût	**199**	173	127	83	70	81	41	-	-	-
Fonds d'information sur le territoire										
Revenu net attribué	**5**	5	28	9	1	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	**(3)**	-	(292)	18	313	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	**2**	4	(5)	10	1	-	-	-	-	-
Avoir net	**96**	92	83	352	315	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	**12**	10	6	11	1	-	-	-	-	-
Agence du revenu du Québec										
Revenu net attribué	**5**	5	4	2	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	**-**	-	-	79	-	-	-	-	-	-
+/- value non matérialisée	**3**	6	6	1	-	-	-	-	-	-
Avoir net	**111**	103	92	82	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	**16**	13	7	1	-	-	-	-	-	-
Fonds de la réserve budgétaire du gouvernement du Québec										
Revenu net attribué	-	-	-	-	-	-	2	18	-	-
Dépôts (retraits)	-	-	-	-	-	(71)	(268)	319	-	-
+/- value non matérialisée	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	-	-	-	-	-	-	71	337	-	-
Excédent sur le coût	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ensemble des déposants										
Revenu net attribué	**12 849**	**12 541**	**11 137**	**8 947**	**5 884**	**2 413**	**1 319**	**491**	**10 594**	**8 717**
Dépôts (retraits)	**2 065**	**1 926**	**1 171**	**2 308**	**1 477**	**2 423**	**(252)**	**4 554**	**4 000**	**3 552**
+/- value non matérialisée	**7 260**	**11 235**	**11 631**	**5 990**	**(138)**	**15 318**	**10 433**	**(40 307)**	**(2 723)**	**9 051**
Avoir net	**248 025**	**225 851**	**200 149**	**176 210**	**158 965**	**151 742**	**131 588**	**120 088**	**155 350**	**143 479**
Avances de fonds	**(776)**	**(1 090)**	**(996)**	**(797)**	**(761)**	**(789)**	**(371)**	**(754)**	**(371)**	**(1 024)**
Avoir net incluant avances de fonds	**247 249**	**224 761**	**199 153**	**175 413**	**158 204**	**150 953**	**131 217**	**119 334**	**154 979**	**142 455**
Excédent sur le coût	**44 684**	**37 424**	**26 189**	**14 558**	**8 568**	**8 706**	**(6 612)**	**(17 045)**	**23 262**	**25 985**

4 VENTILATION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS
au 31 décembre
(juste valeur - en pourcentage)

	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Régime de retraite des employés du gouvernement et des organismes publics	**24,2**	24,8	25,2	25,6	26,4	27,2	28,2	28,2	29,7	30,8
Fonds d'amortissement des régimes de retraite	**23,9**	23,8	23,4	23,1	22,9	22,6	21,9	21,7	20,6	18,7
Régie des rentes du Québec	**23,0**	22,8	22,9	22,2	21,9	22,3	21,8	21,9	22,4	22,8
Régime supplémentaire de rentes pour les employés de l'industrie de la construction du Québec	**7,9**	8,0	8,0	8,2	8,3	8,0	8,0	8,2	7,6	7,7
Commission de la santé et de la sécurité du travail	**5,9**	6,1	6,1	6,2	6,3	6,3	6,3	6,5	7,1	7,5
Société de l'assurance automobile du Québec	**4,4**	4,3	4,5	4,6	4,7	4,6	4,7	4,8	5,3	5,7
Régime de retraite du personnel d'encadrement	**4,2**	4,2	4,3	4,4	4,5	4,5	4,9	5,0	5,0	5,1
Fonds des générations	**3,7**	3,3	3,0	2,9	2,5	2,2	1,8	1,1	0,6	-
Autres déposants	**2,8**	2,7	2,6	2,8	2,5	2,3	2,4	2,6	1,7	1,7
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

5 INTÉRÊT OU REVENU ANNUEL VERSÉ SUR LES DÉPÔTS MOYENS
(taux en pourcentage)

CATÉGORIES DE DÉPÔTS	**2015**	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Dépôts à vue[1]	**0,65**	1,00	1,00	1,00	1,00	0,61	0,61	3,11	4,35	4,01
Dépôts à terme[1]	**1,80**	1,81	1,54	1,47	1,69	0,78	1,39	3,55	4,38	3,78
Dépôts à participation[2]	**6,57**	6,88	6,64	5,74	4,00	1,76	1,14	0,65	8,32	7,82

[1] Le fonds général reçoit les dépôts à vue et à terme des déposants et leur verse des intérêts sur ces dépôts. Le taux indiqué est le taux moyen versé au cours de l'année.

[2] Le revenu produit par les placements du fonds général et des fonds particuliers de la Caisse est versé ou attribué aux déposants détenteurs de dépôts à participation; le taux indiqué est le taux annuel moyen. Ce taux représente uniquement le revenu comptabilisé au cours de l'année sur les investissements des déposants; il ne tient pas compte des variations de la juste valeur des investissements. Aux fins de ce calcul, les dépôts à participation sont pris au coût. Ce taux se distingue du taux de rendement pondéré par le temps qui se compose à la fois du revenu et de la variation de la juste valeur des placements.

6 SOMMAIRE DES PLACEMENTS
au 31 décembre
(en pourcentage)

	Coût	Juste valeur[1]									
	2015	**2015**	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Équivalents de trésorerie	**0,9**	**0,8**	1,4	2,5	-	-	-	-	-	-	-
Valeurs à court terme	**0,4**	**0,3**	0,3	0,9	0,8	1,2	2,7	4,8	7,3	7,2	16,7
Titres achetés en vertu de conventions de revente	**2,7**	**2,2**	6,0	4,1	5,4	4,3	5,5	4,8	3,1	3,4	2,6
Créances d'entreprises	**1,2**	**1,1**	0,7	0,6	-	-	-	-	-	-	-
Obligations	**32,7**	**27,8**	28,2	27,5	28,4	32,0	34,3	36,7	38,6	37,1	36,7
BTAA	**2,0**	**1,6**	3,4	4,1	4,8	4,8	5,0	4,3	3,9	4,8	-
Financements hypothécaires	-	-	-	-	4,3	4,1	4,3	5,3	6,5	4,7	3,4
Titres à revenu fixe	**39,9**	**33,8**	40,0	39,7	43,7	46,4	51,8	55,9	59,4	57,2	59,4
Actions canadiennes	**10,7**	**10,4**	9,5	9,1	10,9	9,5	9,8	8,8	7,2	7,9	8,7
Actions étrangères	**27,5**	**29,4**	27,4	27,4	32,9	32,2	26,3	23,3	20,7	24,7	22,7
Participations dans des filiales non consolidées	**21,8**	**26,0**	22,6	23,0	-	-	-	-	-	-	-
Biens immobiliers	-	-	-	-	12,5	11,9	12,1	12,0	12,7	10,2	9,2
Titres à revenu variable	**60,0**	**65,8**	59,5	59,5	56,3	53,6	48,2	44,1	40,6	42,8	40,6
Instruments financiers dérivés	**0,1**	**0,4**	0,5	0,8	-	-	-	-	-	-	-
	100,0	**100,0**	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

[1]Certains chiffres ont été reclassés afin de les rendre conformes à la présentation adoptée en 2015 et depuis 2013, les chiffres sont présentés conformément aux normes IFRS.

7 VENTILATION DES PLACEMENTS
au 31 décembre
(en millions de dollars)

	Coût	%	Juste valeur									
PLACEMENTS[1]	**2015**		**2015**	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Obligations												
Titres canadiens												
Gouvernement du Québec	**18 659**	**8,0**	**19 308**	17 839	14 097	10 549	9 659	8 925	7 973	9 460	8 851	9 819
Gouvernement du Canada	**24 105**	**10,3**	**24 339**	26 720	16 492	17 255	17 249	22 445	22 205	16 944	24 261	18 969
Autres gouvernements	**4 442**	**1,9**	**4 612**	3 940	2 552	1 169	1 581	1 701	3 158	3 047	2 304	4 002
Garantis par le gouvernement du Québec	**5 159**	**2,2**	**5 462**	5 739	5 696	7 886	7 777	6 074	5 495	5 102	5 524	6 121
Garantis par les autres gouvernements	**93**	**-**	**101**	113	6 453	5 321	5 279	5 924	4 987	5 989	7 787	4 560
Municipalités, scolaires et autres	**907**	**0,4**	**948**	1 012	1 122	1 374	1 481	1 280	1 279	1 611	1 728	1 535
Entreprises	**11 347**	**4,8**	**11 970**	12 400	11 067	10 236	12 320	9 850	10 941	14 710	16 554	15 092
	64 712	**27,6**	**66 740**	67 763	57 479	53 790	55 346	56 199	56 038	56 863	67 009	60 098
Titres étrangers												
Gouvernement des États-Unis	**4 198**	**1,8**	**4 624**	2 283	1 185	989	1 174	1 379	510	1 706	2 416	4 117
Entreprises	**7 098**	**3,0**	**7 777**	4 948	3 440	5 142	2 370	3 668	4 571	8 954	10 395	9 156
Autres	**770**	**0,3**	**672**	736	2 945	-	408	17	346	2 902	2 929	1 341
	12 066	**5,1**	**13 073**	7 967	7 570	6 131	3 952	5 064	5 427	13 562	15 740	14 614
	76 778	**32,7**	**79 813**	75 730	65 049	59 921	59 298	61 263	61 465	70 425	82 749	74 712
Créances d'entreprises												
Titres canadiens	**1 208**	**0,5**	**1 277**	1 188	835	-	-	-	-	-	-	-
Titres étrangers	**1 603**	**0,7**	**1 727**	789	479	-	-	-	-	-	-	-
	2 811	**1,2**	**3 004**	1 977	1 314	-	-	-	-	-	-	-
BTAA	**4 747**	**2,0**	**4 612**	9 236	9 752	10 153	8 932	8 942	7 249	7 186	10 740	-
Actions et valeurs convertibles												
Titres canadiens												
Énergie	**5 972**	**2,6**	**4 394**	4 599	4 196	4 273	3 195	3 411	3 346	2 690	3 210	2 535
Matériels	**1 415**	**0,6**	**1 214**	1 508	1 358	3 464	3 201	3 998	2 791	1 811	2 137	2 742
Industrie	**3 313**	**1,4**	**4 306**	4 093	3 280	1 895	1 617	1 325	1 166	847	1 416	1 351
Consommation discrétionnaire	**1 205**	**0,5**	**2 260**	2 347	2 477	3 682	3 487	3 577	2 670	2 172	3 505	2 950
Biens de consommation de base	**1 397**	**0,6**	**2 772**	2 220	1 159	747	549	283	257	240	445	806
Santé	**88**	**-**	**62**	748	563	272	104	123	106	101	218	319
Finance	**8 733**	**3,7**	**9 359**	5 339	4 108	4 165	2 682	2 007	2 042	2 853	3 285	3 657
Technologies de l'information	**1 654**	**0,7**	**4 261**	3 366	2 702	2 056	728	846	902	623	1 014	947
Télécommunications	**384**	**0,2**	**390**	388	472	636	250	49	232	608	802	500
Services aux collectivités	**295**	**0,1**	**282**	336	329	901	1 009	1 196	685	629	787	824
Fonds communs	**595**	**0,3**	**592**	482	714	882	652	599	491	485	681	1 155
Participations indicielles et autres	**-**	**-**	**-**	-	101	100	92	32	33	27	7	12
	25 051	**10,7**	**29 892**	25 426	21 459	23 073	17 566	17 446	14 721	13 086	17 507	17 798
Titres étrangers												
Fonds externes	**11 590**	**4,9**	**14 505**	10 824	9 470	16 848	16 783	15 952	19 634	20 124	24 428	26 076
Fonds internes	**53 105**	**22,6**	**69 823**	62 790	55 350	52 583	43 037	30 892	19 418	17 695	30 691	20 113
	64 695	**27,5**	**84 328**	73 614	64 820	69 431	59 820	46 844	39 052	37 819	55 119	46 189
	89 746	**38,2**	**114 220**	99 040	86 279	92 504	77 386	64 290	53 773	50 905	72 626	63 987

7 VENTILATION DES PLACEMENTS (suite)
au 31 décembre
(en millions de dollars)

PLACEMENTS[1]	Coût 2015	%	Juste valeur 2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Participations dans des filiales non consolidées												
Placements de biens immobiliers	21 601	9,2	38 699	32 632	31 795	-	-	-	-	-	-	-
Placements de dettes immobilières	10 770	4,6	10 982	10 249	8 797	-	-	-	-	-	-	-
Placements privés	6 309	2,7	9 890	8 248	7 295	-	-	-	-	-	-	-
Placements d'infrastructures	9 091	3,9	11 103	7 369	5 437	-	-	-	-	-	-	-
Autres placements	3 309	1,4	3 766	2 337	980	-	-	-	-	-	-	-
	51 080	21,8	74 440	60 835	54 304	-	-	-	-	-	-	-
Financements hypothécaires												
Titres canadiens	-	-	-	-	-	7 411	6 754	5 886	5 944	6 451	5 979	4 877
Titres étrangers	-	-	-	-	-	1 682	780	1 833	2 872	5 349	4 490	2 038
	-	-	-	-	-	9 093	7 534	7 719	8 816	11 800	10 469	6 915
Biens immobiliers												
Canadiens	-	-	-	-	-	16 494	13 501	12 880	10 931	11 884	13 419	11 187
Étrangers	-	-	-	-	-	9 966	8 670	8 732	9 142	11 219	9 318	7 512
	-	-	-	-	-	26 460	22 171	21 612	20 073	23 103	22 737	18 699
Total des placements à long terme	225 162	95,9	276 089	246 818	216 698	198 131	175 321	163 826	151 376	163 419	199 321	164 313
Équivalents de trésorerie												
Titres canadiens	2 245	0,9	2 245	3 829	5 842	-	-	-	-	-	-	-
Titres étrangers	-	-	-	-	60	-	-	-	-	-	-	-
	2 245	0,9	2 245	3 829	5 902	-	-	-	-	-	-	-
Valeurs à court terme												
Titres canadiens	757	0,3	744	634	1 494	391	521	2 357	4 625	5 909	9 895	28 950
Titres étrangers	136	0,1	140	167	627	1 192	1 789	2 425	3 458	7 485	6 131	4 969
	893	0,4	884	801	2 121	1 583	2 310	4 782	8 083	13 394	16 026	33 919
Titres achetés en vertu de conventions de revente												
Titres canadiens	2 742	1,1	2 742	10 998	5 132	8 629	6 056	8 761	6 171	2 900	2 457	1 332
Titres étrangers	3 694	1,6	3 700	5 064	4 582	2 754	1 919	1 007	1 945	2 780	4 993	3 927
	6 436	2,7	6 442	16 062	9 714	11 383	7 975	9 768	8 116	5 680	7 450	5 259
Instruments financiers dérivés												
Titres canadiens	-	-	150	353	1 329	-	-	-	-	-	-	-
Titres étrangers	172	0,1	1 035	941	644	-	-	-	-	-	-	-
	172	0,1	1 185	1 294	1 973	-	-	-	-	-	-	-
Total des placements à court terme	9 746	4,1	10 756	21 986	19 710	12 966	10 285	14 550	16 199	19 074	23 476	39 178
Total	234 908	100,0	286 845	268 804	236 408	211 097	185 606	178 376	167 575	182 493	222 797	203 491
Répartition des placements à long terme												
Secteur public	58 333	25,9	60 066	58 382	50 542	44 558	44 608	47 745	45 953	46 943	55 800	50 252
Secteur privé	166 829	74,1	216 023	188 436	166 156	153 573	130 713	116 081	105 423	116 476	143 521	114 061
Total	225 162	100,0	276 089	246 818	216 698	198 131	175 321	163 826	151 376	163 419	199 321	164 313

[1]Certains chiffres ont été reclassés afin de les rendre conformes à la présentation adoptée en 2015 et depuis 2013, les chiffres sont présentés conformément aux normes IFRS.

8

SECTEUR IMMOBILIER
FINANCEMENTS DE 5 M$ ET PLUS
au 31 décembre 2015

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
OTÉRA CAPITAL		
0697788 B.C. Ltd., Onni Triangle Development Limited Partnership	2125, Hawkins Street	Port Coquitlam
0790792 B.C. Ltd., RPMG Holdings Ltd.	19 100, Airport Way	Pitt Meadows
0810968 B.C. Ltd., RPMG Holdings Ltd.	19 055, Airport Way	Pitt Meadows
0943164 B.C. Ltd.	15 100, River Road	Richmond
10 Dundas Street Ltd.	10, Dundas Street East	Toronto
100 Parkway Forest Drive Limited Partnership	100, Parkway Forest Drive	Toronto
101 West Hastings Holding Ltd.	111, West Hastings Street; 351, Abbott Street	Vancouver
1010532 B.C. Ltd., Marcon Yukon Homes (GP) Ltd.	7926-7992, Yukon Street	Vancouver
110 Parkway Forest Drive Limited Partnership	110, Parkway Forest Drive	Toronto
119-6th Avenue Inc.	119, 6th Avenue South West	Calgary
1203 Maritime Way Inc.	1203, Maritime Way	Ottawa
1204225 Alberta Ltd.	184th Street; 107th Avenue	Edmonton
130 Bloor CREIF Inc.	130, Bloor Street West	Toronto
1306168 Alberta Ltd.	8508-8532, Jasper Avenue	Edmonton
145 Richmond Street West Limited Partnership, KWMC Toronto Inc.	145, Richmond Street West	Toronto
1519958 Ontario Ltd.	1215-1255, McCowan Road	Toronto
152523 Canada Inc., Fonds de placement immobilier Cominar	3103, boul. Royal	Shawinigan
1562903 Ontario Ltd.	2305, McPhillips Street	Winnipeg
160 Elgin Portfolio Inc.	160, Elgin Street	Ottawa
1602157 Alberta Ltd.	10 004, 104th Avenue	Edmonton
171518 Canada Inc., 8724725 Canada Inc., Samuel Drazin, Shulamit S. Drazin, Tamara Drazin, Édifice 500 René-Lévesque Ouest Inc., Georges S. Gantcheff, Rosdev Hotel Management Services Inc.	500, boul. René-Lévesque Ouest	Montréal
171518 Canada Inc., Édifice 500 Grande Allée Est Inc., Samuel Drazin, Shulamit S. Drazin, Tamara Drazin, Georges S. Gantcheff, Jennifer Gilgan, Simon Margel, Michael Rosenberg	500, Grande-Allée Est; 425-475, St-Amable	Québec
1750548 Alberta Ltd.	109, McLaughlin Drive	Spruce Grove
180 University Holdings Inc.	188, University Avenue	Toronto
1899038 Ontario Inc.	95, 115, King Street South	Waterloo
215 Holdings Ltd.	215, Garry Street	Winnipeg
2200-41 Ave Property Ltd.	2200, 41st Avenue North East	Calgary
2249419 Ontario Inc.	7555, Montrose Road	Niagara Falls
2250584 Ontario Inc., Morguard Holdings PI Ltd.	2311, 2341, 2355, boul. Alfred-Nobel	Saint-Laurent
2426-5233 Québec Inc., 9136-3549 Québec Inc., Les Investissements Immobiliers Mirelis Inc., Société d'Investissement Kesmat Inc.	1134-1140, rue Ste-Catherine Ouest	Montréal
299 Burrard Management Ltd.	1011, West Cordova Street; 1038, Canada Place Way	Vancouver
30 Adelaide Street East Limited Partnership, 30 Adelaide Street East Inc.	30, Adelaide Street East	Toronto
310 Donald Inc.	Lots located on Portage Avenue	Winnipeg
322-326 11th Avenue SW Inc.	322-326, 11th Avenue South West	Calgary
333 and 339 King Street North (ARI) Ltd., CHC Student Housing Luxe Inc.	333, 339, King Street North	Waterloo
365 Bay Street Inc., Montez Office Fund 1 Holdco Inc.	365, Bay Street	Toronto

8

SECTEUR IMMOBILIER
FINANCEMENTS DE 5 M$ ET PLUS
au 31 décembre 2015

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
4239440 Canada Inc., Mayfair Shopping Centre Limited Partnership	3147, Douglas Street; 775, Finlayson Street	Victoria
50 Willowdale Holdings Inc., Georges S. Gantcheff	50, Willowdale Avenue	Outremont
500 Georgia Office Partnership	510, West Georgia	Vancouver
5505 Boulevard Saint-Laurent Inc., Allied Properties Real Estate Investment Trust	5505, boul. Saint-Laurent	Montréal
555 René GP Inc., 7761007 Canada Inc., 7929579 Canada Inc., Complexe 555 RLO S.E.C., agissant par son commandité 7929579 Canada Inc.	555, René-Lévesque West blvd.	Montréal
6331017 Manitoba Ltd.	380, Sophia Street	Selkirk
6807992 Canada Ltd.	1760, Huron Church Road	Windsor
6828094 Canada Ltd.	10 907, 82nd (Whyte) Avenue North West	Edmonton
6930221 Canada Inc.	400, avenue Kensington	Westmount
6979530 Canada Inc.	2344, boul. Alfred-Nobel	Saint-Laurent
6979611 Canada Inc.	22, Eddy Street	Gatineau
6979637 Canada Inc.	455, boul. de la Carrière	Gatineau
760 Grand Bernier Inc., Fiera Properties Core Fund LP	760, ch. du Grand Bernier Nord	Saint-Jean-sur-Richelieu
7791313 Canada Inc.	5555, rue Cypihot	Montréal
7838816 Canada Inc., Intergulf-Cidex Development (XII) Corp.	1112, 9th Street South West	Calgary
7943032 Canada Inc.	5600, ch. Côte-de-Liesse; 2175, 2205-2225, boul. des Entreprises	Mont-Royal, Terrebonne
8104441 Canada Inc., 8104450 Canada Inc., 8104468 Canada Inc., 8174709 Canada Inc.	100- 400, Consilium Place	Toronto
812924 Ontario Limited, Savoy Residences Ltd.	130, Old Forest Hill Road; 777, Eglinton Avenue West	Toronto
8264635 Canada Inc., Carrefour Langelier S.E.N.C., Carrefour Langelier Inc., Columbia-Wertek Inc., Mazel Inc.	7225, 7265, 7275, 7325, 7335, 7373, 7445, boul. Langelier	Anjou
9045-4737 Québec Inc.	20, boul. Bouthillier Ouest	Rosemère
9069-8689 Québec Inc., GDB Entrepreneur Inc., Haleand Park Investments Ltd., Les Placements Sanpel Inc., Morris Feinstein Inc., Société en commandite Lapierre, Société en commandite Gasina	8235- 8355, rue Notre-Dame Est	Montréal
9070-8058 Québec Inc.	1255-1259, Berri	Montréal
9097-0286 Québec Inc., 9164-3064 Québec Inc., Immeubles Régime VIII Inc.	725, St-Joseph Est	Québec
9103-1013 Québec Inc., Dundeal Canada 700 Montréal Limited Partnership	700, rue de La Gauchetière Ouest	Montréal
9103-4975 Québec Inc.	800, 850, boul. de Maisonneuve Est	Montréal
9103-4983 Québec Inc.	888, boul. de Maisonneuve Est	Montréal
9145-0577 Québec Inc., 9145-0627 Québec Inc., 9145-0692 Québec Inc., 9145-0718 Québec Inc., 9145-0726 Québec Inc., 9145-0742 Québec Inc., 9145-0767 Québec Inc., Canada Lac-St-Jean Trust, Kimwood Lac Saint-Jean Holdings ULC	39, Montée Sandy Beach; 555, 655, 705, avenue du Pont Nord; 1221, boul. Marcotte; 1212, boul.Talbot; 3460, boul. Saint-François; 500, 550, rue Daigneault; 1324, boul. Talbot	Gaspé, Alma, Roberval, Chicoutimi, Jonquière, Chandler
9170-4767 Québec Inc., 9287-0245 Québec Inc.	380, rue Sherbrooke Ouest	Montréal
9177-2541 Québec Inc.	380, boul. René-Levesque Ouest	Montréal
9180-6851 Québec Inc.	4635, 1ère Avenue; 1365-1371, ch. Ste-Foy; 1400, rue St-Jean Baptiste; 1730, 1750, 1790, av. Newton; 1990, boul. Jean-Talon Nord; 2006- 2010, rue Lavoisier; 201- 211, rue Laurier Est; 2022, rue Lavoisier; 2200, rue Cyrille-Duquet; 2385, rue Watt; 2760- 2794, boul. Jacques-Cartier Est; 2800, 2900-2976, boul. Joseph-Armand-Bombardier; 2800, boul. St-Jean-Baptiste; 3175, ch. Quatre-Bourgeois; 625- 673, av. Godin; 9101- 9175, boul. des Sciences; 450, avenue St-Jean Baptiste; 1405- 1475, 55e Avenue; 1540, rue Cyrille-Duquet; 1670, rue Semple; 2100, rue Cyrille-Duquet; 2500, 2600, 2700, rue Jean-Perrin (Place Métrobec I, II et III); 50, route Président Kennedy; 500, avenue Saint-Jean-Baptiste; 9100, rue du Parcours; 955, avenue St-Jean Baptiste	Québec, Sainte-Foy, Montréal, Longueuil, Laval, Charlesbourg, Vanier, Anjou, Dorval, Lévis

8

SECTEUR IMMOBILIER
FINANCEMENTS DE 5 M$ ET PLUS
au 31 décembre 2015

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
9224-2239 Québec Inc., Investissements immobiliers CRDIX30 S.E.C., Corporation Immobilière Omers, Société en commandite BB.	9090-9200, 9170, boul. Leduc	Brossard
9243763 Canada Inc., Les Commerants Sar Ltée., Sar Trading Ltd., Les Entreprises Dufree Ltée., Dufree Entreprises Ltd., Fredmar-Darick Canada Inc.	352-392, rue Ste-Catherine Ouest	Montréal
9275-2492 Québec Inc.	880, 930, chemin Sainte-Foy	Québec
9277-2052 Québec Inc., 9279-5129 Québec Inc., Société en Commandite Griffintown II, Ilot 09 (Locatif)	rue Wellington (entre les rues Murray et Young)	Montréal
9279-5145 Québec Inc., Société en Commandite Griffintown II, Phase II (Commercial)	rue Peel	Montréal
9284-9413 Québec Inc.	rue Peel	Montréal
9284-9504 Québec Inc.	rue Peel	Montréal
9309-3201 Québec Inc., Le Teasdale Résidence pour retraités Inc.	950, boul. Lucille Teasdale	Terrebonne
939 GP Inc.	939, Eglinton Avenue East	Toronto
AIMCO Realty Investors LP, BOPC_COF_LP, CPP Investment Board Real Estate Holdings Inc.	112, Kent Street	Ottawa
Allied Properties Real Estate Investment Trust, CDM de Montréal Inc.	50-80, Queen Street; 700, Wellington Street; 87, Prince Street; 11, Duke Street	Montréal
Aménagement Westcliff Ltée.	40, rue Evangeline	Granby
Amexon Properties Inc.	480, University Avenue	Toronto
Amexon Real Estate Investment Syndicate Inc.	1000, Finch Avenue West	Toronto
Amexon Realty Inc.	701, 703, Evans Avenue	Toronto
Appia Developments (2001) Limited	Across from Brentwood Mall	Burnaby
Artis Alpfordeau Ltd.	833, 4th Avenue South West; 635, 6th Avenue South West; 521, 3rd Avenue South West	Calgary
Artis Four Valley Drive Ltd.	199, Four Valley Drive	Vaughan
Artis Meadowvale Gateway Ltd.	400-450, Matheson Blvd. East; 5100, Timberlea Blvd.; 6616, 6700, 6760, Campobello Road	Mississauga
Artis Quarry Park Ltd.	109, Quarry Park Blvd South East	Calgary
Aspen Landing Shopping Centre LP	1600, 85th Street South West	Calgary
Balmain Hotel Group LP	26- 36, Mercer Street	Toronto
Bankers Hall LP	319, 325, 329, 335, 8th Avenue South West	Calgary
Baxter Lancaster Nominee Inc.	2615, 2620- 2650, Lancaster Road; 1050- 1051, Baxter Road	Ottawa
Bayshore Shopping Centre Limited, Ivanhoé Cambridge II Inc., KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP, KS Bayshore Inc.	100, Bayshore Drive	Ottawa
Birkmont Corporation	1240, Square Phillips	Montréal
Brentwood Towncentre Limited Partnership, Shape Properties (Brentwood) Corp.	4567, 4545, Lougheed Highway	Burnaby
Brookfield Office Properties Canada LP	333, Bay Street	Toronto
Cal-Ed Jasper Holdings Limited	10 405, Jasper Avenue North West	Edmonton
Cambridge Retirement Residence General Partnership, Cambridge Retirement Group Ltd.	208, Hespeler Road	Cambridge
Cameron Corporation, Canadian Property Holdings (Alberta) Inc.	10 141, 13th Avenue North West	Edmonton
Canada-Les Halles Holdings ULC	7500, boul. des Galeries d'Anjou	Anjou
Canadian Property Holding Inc.	1185, West Georgia Street; 6080, Young Street	Vancouver, Halifax
Canadian Property Holdings (Alberta) Inc.	112, 140, 144, 4th Avenue South West	Calgary
Canadian Property Holdings (Nova Scotia) Inc., Canada Mortgage and Housing Corporation, Canada Mortgage and Housing Corporation Pension Fund, Canadian Real Estate Investment Trust	95, 99, Wyse Road	Dartmouth

8

SECTEUR IMMOBILIER
FINANCEMENTS DE 5 M$ ET PLUS
au 31 décembre 2015

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
Canadian Tire Properties Inc.	2360, Parkedale Avenue; 75, 45th Street South; 24 624, Adelaide Road	Brockville, Wasaga Beach, Strathroy
Carrera Management Corporation, Clydco Holdings Ltd., Mews Holdings Ltd., North Bellevue Holdings Ltd.	1503- 1507, Bellevue Avenue; 1431, 1437, Clyde Avenue	Vancouver
Cataraqui Holdings Inc.	945, Gardiners Road	Kingston
CBS Property Holdings Inc., Gestion Plaza Z-Corp. Limitée, Les Développements Plaza DM (2006) Inc., Sydney River Investments Ltd., TC Land Holdings Corp.	2500, boul. des Promenades; 5490- 5580, boul. Jean XXIII; 1170, Kings Road; 250, Airport Blvd.; 641, King Street	Deux-Montagnes, Trois-Rivières, Sydney River, Gander, Gananoque
CDM Properties Ltd.	242, Powder Drive	Fort McMurray
Centre Commercial Cavendish Cie Ltée.	5800, boul. Cavendish	Côte-Saint-Luc
Centre Commercial Plaza LPC (2002) Inc.	100, rue du Terminus	Rouyn-Noranda
Centre Ice Developments Limited Partnership, L'Avenue Condominiums sur l'Avenue des Canadiens-de-Montréal	Avenue des Canadiens; rue de la Montagne	Montréal
Cobourg Retirement Group Ltd.	255, Densmore Road	Cobourg
Cominar NB Real Estate Holdings Inc., Cominar NS Real Estate Holdings Inc.	115, 125, Whiting Road; 420, 440, 749, Wilsey Road; 120- 140, Commerce Street; 1149, Smythe Road; 65, Regent Street; 50- 70, MacNaughton; 520, Edinburgh; 1199, St-George bvld.; 330- 350, Elmwood Drive; 699, Champlain Street; 612, Windmill Road; 229- 231, boul. JD Gauthier	Moncton, Fredericton, Dieppe, Dartmouth, Shippagan
Cominar ON Real Estate Holdings Inc., Cominar Real Estate Investment Trust	5500, North Service Road; 95- 105, Moatfield Drive; 225, Duncan Road	Burlington, Toronto
Commercial Properties Ltd.	633, Main Street	Moncton
Complexe Jules Dallaire Inc., Société en commandite CJD	2820- 2828, boul. Laurier	Québec
Complexe L.L. Phase I, S.E.C.	4805, boul. Lapinière	Brossard
Complexe Pointe-Claire GM S.E.C.	5000, Autoroute Transcanadienne	Pointe-Claire
Complexe St-Charles S.E.N.C.	1111, rue St-Charles Ouest	Longueuil
Concert Real Estate Corporation	7167, Progress Way	Delta
Continuum REIT GP Inc., Continuum REIT LP	35, Tobermory Drive; 2450- 2460, Weston Road	Toronto
Corporation Immobilière CAGIM	1170, boul. Lebourgneuf	Québec
CR3 1500 Don Mills Inc.	1500, Don Mills Road	Toronto
Crombie Limited Partnership	1894, 1990, 2000, Barrington Street; 2021, Brunswick Street; 5201, 5202, 5251, Duke Street; 1508, Upper James Street	Halifax, Hamilton
Crombie Property Holdings II Limited	215, Park Avenue West	Chatham
Crombie Property Holdings Limited	400, Lansdowne Street East; 1100, 1110, 1120, 1140, 1150, 1160, Carp Road; 19, Riedel Street; 124, Saskatchewan Avenue East	Peterborough, Stittsville, Ottawa, Fort McMurray, Portage La Prairie
CSH-HCN (Avondale) Inc.	1238, Queen Street East	Toronto
DAT 2261 Keating Cross Road LP, Whiterock 2261 Keating Cross Road Victoria Inc., Whiterock 2261 Keating Cross Road LP	2261, Keating Cross Road	Victoria
DAT 2810 Matheson Boulevard LP, Whiterock 2810 Matheson Boulevard Mississauga Inc., Whiterock 2810 Matheson Boulevard LP	2810, Matheson Boulevard East	Mississauga
DAT 300, 302 & 304 The East Mall LP, Whiterock 300, 302 & 304 The East Mall Toronto Inc., Whiterock 300, 302 & 304 The East Mall LP	300, 302, 304, The East Mall	Toronto
Developpement Metro-Montreal Corporation	6348- 6420, rue Sherbrooke Est	Montréal
Développement Trans-Edmond Inc.	16 750, route Transcanadienne	Kirkland
Développements Immobiliers Commerces Séville Inc., Société en commandite Les Commerces Le Séville	2153, 2163, 2173, 2183, rue Ste-Catherine	Montreal
Dream Industrial (GP) Inc., Dundee 2340 St-Laurent Inc.	2340, boul. St-Laurent	Ottawa

8

SECTEUR IMMOBILIER
FINANCEMENTS DE 5 M$ ET PLUS
au 31 décembre 2015

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
Drewlo Holdings Inc.	635, Canterbury Street	Woodstock
Dundeal Canada West (GP) Inc., Dundeal Canada (West) Limited Partnership	5102, 5201, 50th Avenue; 4920, 52nd Street	Yellowknife
EAD First Street Building Corp.	104, Avenue North West; 101, Street North West	Edmonton
Édifice 500 René-Lévesque Ouest Inc.	500, boul. René-Lévesque Ouest	Montréal
Édifice Les Façades Inc.	400, boul. Jean-Lesage	Québec
Édifice Sandvar Ltée.	502- 510, rue Ste-Catherine Est	Montréal
EP Victoria Square Manors Ltd.	10 975, 10 925, 10 945, Woodbine Avenue	Markham
Fiducie Immeubles Centre Lachenaie, Immeubles Centre Lachenaie Inc.	1115- 1181, Montée des Pionniers	Terrebonne
Fiducie Résiduelle Stern, Olymbec Development Inc.	6400, chemin Côte-de-Liesse; 131-141, avenue Labrosse; 210-222, boul. Brunswick; 230, rue King West; 3140-3260, rue Chanoine-Chamberland; 35, rue Robineault; 6300, Transcanada Highway; 7175, rue Marion	Saint-Laurent, Pointe-Claire, Sherbrooke, Trois-Rivières, Salaberry-de-Valleyfield
First Capital ProMed (Meadowlark) Inc.	8713, 156th Street North West	Edmonton
First Gulf King Street Inc., Sun Life Assurance Company of Canada (Toronto)	333, King Street East	Toronto
Fonds de placement immobilier Cominar	5100, rue Sherbrooke Est; 4225, boul. des Forges; 2600, 2590, 2640, boul. Laurier	Montréal, Trois-Rivières, Québec
Fonds de placement immobilier Cominar, Cominar Rive Nord Inc.	100, boul. Brien	Repentigny
Fonds de placement immobilier Cominar, Homburg Trust (189)	3400, 3500, 4000, boul. de Maisonneuve Ouest; 1500, avenue Atwater; 4045-4049, rue Sainte-Catherine Ouest	Westmount
Front Street Equities Limited	87, Front Street; 8, 10, 12, Market Street; 118, the Esplanade	Toronto
Gateway Commercial Limited Partnership, PCI Gateway Residential Limited Partnership	8440, Cambie Street	Vancouver
Germain Residences Ltd., Grenville-Germain Calgary Limited Partnership	899, Centre Street South West; 112, 9th Avenue South West	Calgary
Gestion 500 Place d'Armes Inc.	500, Place d'Armes	Montréal
Gestion Golden Square Mile Inc., Golden Trust, R.C.M. Hôtel Inc., Sherbrooke Canada Trust, The HIG Settlement, Torriani Property Trust	1228, 1279, 1290, rue Sherbrooke Ouest	Montréal
Gillin Engineering and Construction Limited	141, Laurier Avenue West	Ottawa
Glenwood Brant Holdings Inc.	1220, 1250, Brant Street	Burlington
GM Développement Inc., Le Hub Techno-culture Inc.	510- 560, boul. Charest Est	Québec
Grace Management Inc.	55, Isabella Street	Toronto
Heritage York Holdings Inc.	1210- 1220, Sheppard Avenue East	Toronto
Hillcrest Holdings Inc., Montez Hillcrest Inc.	9350, Yonge Street	Richmond Hill
Hon Towers Ltd.	411, 11th Avenue South East	Calgary
Hoopp Realty Inc.	3636, Research Road North West	Calgary
Hopewell (HDPII) Developments Inc.	6825, 68th Street South East	Calgary
Hopewell Airport Road GP Corp., Hopewell Airport Road LP	12 333, 12 347, Airport Road	Caledon
Immeubles Marché St-Joseph-du-Lac Inc.	3741- 3773, chemin d'Oka	St-Joseph-du-Lac
Immeubles Marché St-Léonard Inc.	5915- 5993, rue Bélanger	Saint-Léonard
Immo Cote Vertu I Ltd.	395, 415, boul. Côte-Vertu; 1105, boul. Jules-Poitras; 370, boul. Thompson	Montréal
Immo Côte Vertu II Ltd.	325, 365, boul. Côte-Vertu; 320, 360, boul. Thompson	Montréal
Intracorp 62West (Nominee 2) Ltd., Intracorp 62West (Nominee 3) Ltd., Intracorp 62West Project (Nominee) Ltd., Intracorp 62West Limited Partnership	212, 282, 62nd Avenue; 7825, Manitoba Street	Vancouver
Ivanhoé Cambridge Inc., Ivanhoé Ste-Foy Inc.	2450- 2490, 2580, boul. Laurier	Sainte-Foy
Kanco Mayfair Manor Ltd.	407, 5th Avenue South East	Medicine Hat

8

SECTEUR IMMOBILIER
FINANCEMENTS DE 5 M$ ET PLUS
au 31 décembre 2015

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
W9/PBI Realty Company, West/PBI Incorporated, Bonaventure LP, 3102445 Nova Scotia Ltd.	800, de la Gauchetière Ouest	Montréal
Killam Kamres (Kanata Lakes) I Inc.	1175, Maritime Way	Kanata
Killam Kamres (Silver Spear) Inc.	1355, Silver Spear Road	Mississauga
KingSett Canadian Real Estate Income Fund LP	201, 1st Avenue South	Saskatoon
Larco Investments Ltd.	4295, Blackcomb Way	Whistler
Les Associés 630 René-Lévesque S.E.C., 630 René-Lévesque West Property Co., 630 René-Lévesque W. Real Estate Investment Trust, The Montreal Blue Trust	630, boul. René-Lévesque Ouest	Montréal
Les Galeries Montmagny (1988) Inc.	81- 91, 101, boul. Taché Ouest	Montmagny
Les Immeubles 950 Paul Kane Inc.	950, Paul-Kane	Laval
Les Immeubles BPK Lévis Inc.	63-65, rue Président-Kennedy	Lévis
London City Centre London Inc.	380, Wellington; 275, Dundas Street	London
MacTaggart Ridge Gate Limited Partnership, MacTaggart Ridge Gate GP Inc.	5804, Mullen Place North West	Edmonton
Meadowvale Holdings Limited	6880, Financial Drive	Mississauga
Metrus Properties II Inc., Metrus (Terra) Properties Inc.	131, Caldari Rd	Vaughan
Midnapore Property Investments Inc.	10 404, Jasper Avenue North West	Edmonton
ML Matheson Realty Investments Inc.	115- 135, Matheson Blvd. West	Mississauga
Montez Core Income Fund Limited Parnership, Place d´Orleans Holdings Inc., PRR Trust	110, Place d'Orléans; 3013, 3025, St-Joseph Blvd.	Ottawa
Montez Retail Fund Inc., Montez Victoriaville Inc., Société Immobilière SYM Inc.	1071- 1121, boul. Jutras Est	Victoriaville
Northland Properties Corporation	1755, West Broadway	Vancouver
Old Oak Downtown Inc.	150, Dufferin Avenue	London
Old Oak Downtown Inc., Old Oak Properties Inc., Summit Properties Inc.	465, Richmond Street; 140,142,148, Fullarton Street	London
Old Oak Properties Inc.	885, Southdale Road West	London
Olymbec Development Inc.	6767- 6783, boul. Léger; 3000, rue Cartier; 100- 190, 200- 290, rue Voyageur; 2315, rue de la Province; 2365- 2385, ch. Saint-Francois; 3540- 3600, rue Griffith; 5580- 5584, ch. Côte-de-Liesse; 585- 599, rue Iberville; 889, Montée-de-Liesse; 1450- 1470, boul. Louvain Ouest; 1505- 1525, rue Mazurette; 4580- 4610, rue Hickmore; 5600- 5620, rue Notre-Dame; 5623- 5651, rue Ferrier; 6355- 6395, rue Sherbrooke Est; 6635- 6667, ch. Côte-de-Liesse; 9450- 9490, boul. de l'Acadie; 10 500, rue Colbert; 5700, rue Paré; 1100- 1150, croissant Claire; 1406- 1410, rue St-Amour; 2225- 2231, boul. Hymus; 6749- 6789, Place Pascal Gagnon; 8148- 8190, rue Devonshire; 8489- 8491, rue Ernest Cormier; 1955- 1965, ch. Côte-de-Liesse; 8515, Devonshire; 8509- 8515, Place Devonshire; 2700, rue Alphonse-Gariépy; 200- 300, boul. Stinson; 15- 135, 155- 225, boul. Montpellier; 700, boul. Lebeau; 2905- 2925, ch. Côte-de-Liesse; 650, rue Hodge; 690- 730, rue Deslauriers	Montréal-Nord, Saint-Hyacinthe, Pointe-Claire, Longueuil, Dorval, St-Laurent, Mont-Royal, Repentigny, Montréal, Lachine, Dorval
Olymbec Development Inc., Olymbec Group Limited Partnership	555, boul. Ste-Adèle	Sainte-Adèle
Omers Realty Corporation	109, Street & Kingsway Avenue	Edmonton
Onni Development (Main Street) Corp., RPMG Holdings Ltd.	1611, Main Street	Vancouver
Palicor Inc.	11 025- 11 075, boul. L.H. Lafontaine; 7655- 7675, rue Larrey	Anjou
Park Avenue Furniture Corporation	5811, 46th Street South East	Calgary
PDG Tsawwassen Holdings Ltd., Tsawwassen Development Power Centre Limited Partnership	North of Tsawwassen Mills	Tsawwassen
Pensionfund Realty Limited	2929, Barnet Highway	Coquitlam
PIRET (Burlington) Holdings Inc., PIRET (Mississauga) Holdings Inc.	1020, Lorimar Drive; 375- 425, Britannia Road East; 1070, 1100, Midway bvld.; 1219, Corporate; 199, Traders bvld. East; 3450, Harvester Road; 7115, Tomken Road; 7600, Danbro Crescent	Mississauga, Burlington

8

SECTEUR IMMOBILIER
FINANCEMENTS DE 5 M$ ET PLUS
au 31 décembre 2015

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
PIRET (GTA North) Holdings Inc.	525, 625, 701, 750-770, 891, 951, Rowntree Dairy Road; 20, 21, 33, Alex Avenue; 83, Strada Drive; 39, 75, 135, Haist Avenue	Vaughan
Place du Royaume Inc., Place du Royaume Limited Partnership	140, boul. Talbot	Saguenay
Placements SOM Inc.	4745- 4769, boul. Dagenais Ouest	Laval
Plains West Limited Partnership	Southwest corner of 101th Street and 31th Avenue South West	Edmonton, Leduc County
Plaza 1000 Ltd.	1000, 7th Avenue South West	Calgary
Queen's Quay (BOPC) Inc.	207, Queens Quay West	Toronto
Redbourne Erindale Properties III Limited Partnership, Redbourne Erindale Properties II Inc., Redbourne Erindale Properties II Limited Partnership, Redbourne Erindale Properties III Inc.	1270, 1290, 1300, Central Parkway West	Mississauga
Redbourne Redvest Properties Inc., Redbourne Redvest Properties LP	480, boul. Saint-Laurent; 8, Place du Commerce; 740, rue St-Maurice; 205, rue Viger; 200- 210, boul. Crémazie Ouest	Montréal
Redbourne South Shore Properties Inc., Redbourne South Shore Properties Limited Partnership	1000, rue de Sérigny	Longueuil
Regina Assisted Group Ltd., Regina Assisted Living Limited Partnership	2400, Arens Road	Regina
Rescore Equities Inc., Timbercreek Canadian Direct LP #2	2837, Yonge Street	Toronto
Restier Limited Partnership	66, 80, Mooregate Crescent	Kitchener
Richcraft Bexley Ltd., Richcraft Gladwin Ltd., Richcraft Lancaster Ltd., Richcraft Leeds Ltd., Richcraft Matthews Ltd., Richcraft Michael Ltd.	1350- 1372, Leeds Avenue; 1480, Michael Street; 200, Terence Matthews Crescent; 2239- 2261, 2265- 2287, Gladwin Crescent; 2495, Lancaster Road; 30, Stafford Road; 6, 14, 20, Bexley Place	Ottawa
RioKim Holdings (Ontario) Inc.	815- 845, Eglinton Avenue East	Toronto
Riokim Holdings (Québec) Inc.	200, boul. d'Anjou	Châteauguay
RioTrin Properties (Vaughan 3) Inc.	7621, Weston Road	Vaughan
Rosbrand Investments Inc.	4405, boul. Métropolitain Est	Montréal
Royop (Southlands) Development Ltd.	1941, 1991, Strachan Road South East	Medicine Hat
Sherwood Developments Ltd.	2004- 2006, St Mary's Road	Winnipeg
Sifton Properties Ltd.	241, 255, Queens Avenue	London
Simcoe Wellington Residences Inc.	181, Wellington Street West	Toronto
Skyline Real Estate Holdings Inc.	2, 4, 6, 8, 10, Rue Radisson	Gatineau
Société en commandite Kau et Associés	7979, Weston Road; 1501- 1657, boul. des Promenades	Vaughan, Saint-Hubert
Société Immobilière Cagim S.E.C.	6700, boul. Pierre-Bertrand	Québec
Société Immobilière GP Inc.	750, avenue du Phare Ouest	Matane
Station Lands Ltd.	10 423, 101st Street North West	Edmonton
Summit Holdings (2580 Dollard Avenue) Ltd., Summit Holdings (2695 Dollard Avenue) Ltd., Summit Holdings (300 Labrosse Avenue) Ltd., Summit Holdings (7290 Frederick-Banting) Ltd., Summit Industrial Income Operating Limited Partnership	2580, 2695, Dollard Avenue; 300, Labrosse Avenue; 7290, Frederick-Banting Street.	Lasalle, Pointe-Claire, Montréal
T.H.M. Immobilier Inc.	700, 710, Place d'Youville	Québec
TC Core LP, TCR 2008 Equities Inc.	600, Kingston Road; 1855, Bloor Street	Toronto, Mississauga
TCR 2008 Equities Inc., Timbercreek Opportunity Fund LP #2	1867, Bloor Street; 25, Rambler Drive	Mississauga, Brampton
The 2015 United Okotoks Land LP	D'Arcy Ranch land	Calgary
The Great-West Life Assurance Company, London Life Insurance Company	530, 8th Avenue South West	Calgary
The Renaissance Resort Retirement Living Inc.	6676, 203rd Street	Langley

8

SECTEUR IMMOBILIER
FINANCEMENTS DE 5 M$ ET PLUS
au 31 décembre 2015

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
The Standard Life Assurance Company of Canada	903, 8th Avenue South West	Calgary
TN Trossacks Ltd.	1549, 1550, 1554, 1558, 1562, 1566, Trossacks	London
Tour de la Bourse SPE Inc.	800, Place Victoria	Montréal
Tribal One Limited Partnership	283 009, Logistics Parkway	Rocky View County
Valiant Rental Inc.	705, Kingston Road	Pickering
Vaughan West II Ltd.	500, Zenway Boulevard	Vaughan
Walton Duggan Ranch Development Corporation	Cornerstone (South of Stoney Trail North East and east of Metis Trail North East)	Edmonton
Whiterock 1125 50th Avenue Montreal Inc., Whiterock 1125 50th Avenue LP	1125, 50e Avenue	Lachine
Whiterock 401 & 405 The West Mall LP, DAT 401 & 405 The West Mall LP, Whiterock 401 & 405 The West Mall Toronto Inc.	401- 405, The West Mall	Toronto
Whiterock Sussex Centre Mississauga Inc.	50, 90, Burnhamthorpe Road West	Mississauga
Windermere Commercial Lands Ltd.	5110, Windermere Blvd North West	Edmonton
Woodbridge Sunnyside Limited Partnership	15 755, 28th Av. North Grandview Heights	Surrey
Woodstock Retirement Group Ltd.	511, Finkle Street	Woodstock
York Bremner Developments Ltd.	15, York Street; 75, Bremner Blvd.	Toronto
IVANHOÉ CAMBRIDGE		
Oxford Properties Residential LP	200, Bay Street, Suite 900	Toronto
Placements à l'étranger - États-Unis		
GSG Residential Portfolio LP	1209 Orange Street	Wilmington
Placements à l'étranger - Autres		
Carvalho Holdings S.A.	Avenida das Americas, 7777	Rio de Janeiro, Brazil

9 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES

au 31 décembre 2015

(juste valeur - en millions de dollars)

Notes importantes pour la compréhension du tableau :

Ce tableau comprend les principaux investissements en actions, en obligations et en créances d'entreprises de sociétés cotées de la Caisse ainsi que ceux des investissements sous-jacents de ses filiales non-consolidées. Le contenu de ce tableau est assujetti aux normes de déclaration applicables à la liste annuelle de tels investissements. En plus de ces placements et selon les politiques d'investissement des portefeuilles spécialisés, les gestionnaires ont recours à des instruments financiers dérivés qui procurent un rendement économique sur des titres d'actions, sans pour autant que ces titres soient la propriété de la Caisse. Durant l'année 2015, la Caisse a mis fin à une stratégie d'arbitrage sur des titres en actions et des instruments financiers dérivés impliquant, pour certains émetteurs, l'acquisition ou la disposition au comptant de titres en actions par la Caisse.

La liste annuelle ne doit comporter aucune information susceptible de nuire aux opérations de la Caisse, à ses intérêts économiques ou à sa compétitivité, de révéler un projet de transaction, une transaction ou une série de transactions en cours, ou de causer un préjudice à une entreprise. En conséquence, il peut occasionnellement exister des variations entre les investissements présentés dans la liste annuelle et ceux qui sont inscrits aux registres de la Caisse au 31 décembre.

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
3i Group PLC		616 320	6,1				6,1
3M Co		2 310 797	483,5				483,5
407 International Inc					87,0		87,0
58.com Inc		57 800	5,3				5,3
5N Plus Inc		7 157 050	8,7				8,7
A10 Networks Inc		755 000	6,9				6,9
AAC Technologies Holdings Inc		1 138 670	10,3				10,3
ABB Ltd		1 439 401	35,9				35,9
Abbott Laboratories		440 310	27,5				27,5
AbbVie Inc		647 900	53,3				53,3
ABC-Mart Inc		17 400	1,3				1,3
Aberdeen Asset Management PLC		1 074 341	6,4				6,4
Abertis Infraestructuras SA		533 531	11,6				11,6
Aboitiz Equity Ventures Inc		4 377 470	7,5				7,5
Aboitiz Power Corp		4 622 620	5,7				5,7
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC		5 440 392	13,6				13,6
ACC Ltd		153 555	4,4				4,4
Accenture PLC		328 900	47,7				47,7
Accor SA		133 140	8,0				8,0
Accuride Corp		1 012 599	2,3				2,3
Ace Hardware Indonesia Tbk PT		8 023 800	0,7				0,7
ACE Ltd		308 137	50,0				50,0
Acer Inc		1 775 501	0,9				0,9
Acom Co Ltd		252 900	1,7				1,7
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA		119 641	4,9				4,9

Actelion Ltd	65 091	12,6		12,6
Activia Properties Inc	68	0,4		0,4
Activision Blizzard Inc	214 500	11,5	77,2	88,7
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	1 050 149	5,8		5,8
Adaro Energy Tbk PT	9 287 291	0,5		0,5
Adecco SA	105 036	10,0		10,0
Adidas AG	132 580	18,0		18,0
Aditya Birla Nuvo Ltd	96 779	4,4		4,4
ADM Galleus Fund	78 138	4,9		4,9
ADM Galleus Fund II	147 486	12,8		12,8
Admiral Group PLC	3 269 204	111,0		111,0
Adobe Systems Inc	212 000	27,7		27,7
ADT Corp, The	70 150	3,2		3,2
ADTRAN Inc	406 688	9,7		9,7
Advance Auto Parts Inc	84 100	17,6		17,6
Advanced Info Service PCL	2 901 529	17,0		17,0
Advanced Semiconductor Engineering Inc	7 075 419	11,4		11,4
Advantech Co Ltd	854 774	7,6		7,6
Adventure Gold Inc	6 459 237	0,8		0,8
Aegon NV	1 148 095	9,1		9,1
Aena SA	69 421	11,0		11,0
Aeon Co Ltd	205 407	4,4		4,4
AEON Financial Service Co Ltd	66 077	2,1		2,1
Aeon Mall Co Ltd	72 210	1,7		1,7
AerCap Holdings NV	56 300	3,4		3,4
Aerohive Networks Inc	590 000	4,2		4,2
Aéroports de Paris	30 533	4,9		4,9
AES Corporation	358 603	4,8		4,8
AES Gener SA	17 690 218	10,9		10,9
Aetna Inc	148 227	22,3		22,3
Affiliated Managers Group Inc	23 000	5,1		5,1
Aflac Inc	181 400	15,1		15,1
African Bank Investments Ltd	3 683 110	-		-
Ageas	127 627	8,2		8,2
Aggreko PLC	162 308	3,0		3,0
Agilent Technologies Inc	140 900	8,2		8,2
AGL Energy Ltd	693 909	12,7		12,7
AGL Resources Inc	153 748	13,6		13,6
Agricultural Bank of China Ltd	35 625 942	20,2		20,2

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Agrium Inc		4 558 240	563,7				563,7
Aguas Andinas SA		7 307 805	5,2				5,2
AIA Engineering Ltd		10 324	0,2				0,2
AIA Group Ltd		9 057 799	75,7				75,7
AIM Quantitative Global SF II Ltd		50 000	78,1				78,1
Aimia Inc					16,3		16,3
Air China Ltd		2 820 224	3,1				3,1
Air Liquide SA		224 768	35,2				35,2
Air Methods Corp		174 517	10,2				10,2
Air Products & Chemicals Inc		182 400	33,0				33,0
Air Water Inc		175 515	4,0				4,0
AirAsia Bhd		3 355 336	1,4				1,4
Airbus Group SE		374 320	35,0				35,0
Airgas Inc		27 600	5,3				5,3
Airports of Thailand PCL		1 328 061	17,7				17,7
Aisin Seiki Co Ltd		121 341	7,3				7,3
Ajinomoto Co Inc		357 756	11,9				11,9
Ajisen China Holdings Ltd		4 396 000	2,7				2,7
AK Transneft OAO		4 082	15,1				15,1
Akamai Technologies Inc		75 600	5,5				5,5
Akbank TAS		2 765 884	8,8				8,8
Akebono Brake Industry Co Ltd		1 235 570	4,3				4,3
AKR Corporindo Tbk PT		2 424 700	1,8				1,8
Akzo Nobel NV		156 913	14,6				14,6
Alcatel-Lucent		1 789 985	9,9				9,9
Alcoa Inc		2 804 867	38,5				38,5
Aldar Properties PJSC		8 736 620	7,7				7,7
Aleutian Fund Ltd		180 000	269,4				269,4
Alexandria Minerals Corporation		1 316 000	-				-
Alexion Pharmaceuticals Inc		95 800	25,4				25,4
Alfa Laval AB		186 066	4,8				4,8
Alfa SAB de CV		8 524 116	23,4				23,4
Alfresa Holdings Corp		168 620	4,7				4,7
Aliansce Shopping Centers SA		1 093 000	4,2				4,2

Alibaba Group Holding Ltd		914 889	103,3			103,3
Alibaba Health Information Technology Ltd		1 763 052	1,7			1,7
Alibaba Pictures Group Ltd		15 595 748	5,4			5,4
Alimentation Couche-Tard Inc		26 927 300	1 640,1	164,0		1 804,1
Alior Bank SA		63 963	1,5			1,5
Allegion PLC		40 800	3,7			3,7
Allergan plc		167 565	72,7			72,7
Alliance Data Systems Corp		454 927	174,8			174,8
Alliance Financial Group Bhd		2 930 361	3,4			3,4
Alliance Global Group Inc		9 300 127	4,4			4,4
Alliant Energy Corp		40 164	3,5			3,5
Allianz SE		314 460	77,6			77,6
Allison Transmission Holdings Inc		85 860	3,1			3,1
Allstate Corp, The		164 600	14,2			14,2
Ally Financial Inc				110,3		110,3
Alpha Bank AE		1 738 978	6,5			6,5
Alphabet Inc	classe A	145 692	157,5		157,5	
	classe C	289 459	305,1		305,1	462,6
AlphaQuest Original Ltd		100 000	138,3			138,3
Alpine Electronics Inc		91 800	2,0			2,0
Alps Electric Co Ltd		113 600	4,3			4,3
Alrosa PAO		5 114 800	5,5			5,5
Alstom SA		137 477	5,8			5,8
AltaGas Ltd		57 100	1,8	51,9		53,7
AltaLink LP				214,3		214,3
Altice NV	classe A	233 684	4,7		4,7	
	classe B	69 238	1,4		1,4	6,1
Altria Group Inc		927 695	75,0			75,0
Alumina Ltd		1 600 468	1,9			1,9
Aluminum Corp of China Ltd		6 094 938	2,8			2,8
Amada Holdings Co Ltd		220 398	3,0			3,0
Amadeus IT Holding SA		278 081	17,1			17,1
Amara Raja Batteries Ltd		182 475	3,3			3,3
Amazon.com Inc		163 400	153,4			153,4
Ambev SA		6 051 283	37,9			37,9
Ambrilia Biopharma Inc		1 232 719	-			-
Ambuja Cements Ltd		629 232	2,7			2,7
Amcor Ltd		747 567	10,2			10,2
Amec Foster Wheeler PLC		247 125	2,2			2,2

9 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES (suite)

au 31 décembre 2015

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
AMERCO		2 794	1,5				1,5
Ameren Corp		285 355	17,1				17,1
America Movil SAB de CV		67 380 589	65,7				65,7
American Airlines Group Inc		268 000	15,8				15,8
American Electric Power Co Inc		382 762	31,0				31,0
American Express Co		3 153 600	304,7				304,7
American Financial Group Inc		129 812	13,0				13,0
American International Group Inc		617 631	53,2				53,2
American National Insurance Co		38 000	5,4				5,4
American Tower Corp		178 800	24,1				24,1
American Water Works Co Inc		63 982	5,3				5,3
Ameriprise Financial Inc		74 000	10,9				10,9
AmerisourceBergen Corp		113 300	16,3				16,3
AMETEK Inc		101 100	7,5				7,5
Amex Exploration Inc		4 086 000	0,2				0,2
Amgen Inc		325 400	73,4				73,4
AMMB Holdings Bhd		4 906 001	7,2				7,2
Amorepacific Corp		98 346	48,3			48,3	
	privilégiées	24 267	6,6			6,6	54,9
Amorepacific Group		75 510	13,2				13,2
AMP Ltd		1 874 311	11,0				11,0
Amphenol Corp		151 600	11,0				11,0
Amplify Snack Brands Inc		18 500	0,3				0,3
ANA Holdings Inc		735 399	3,0				3,0
Anadarko Petroleum Corp		1 041 000	70,2				70,2
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS		260 542	2,3				2,3
Analog Devices Inc		163 378	12,6				12,6
Andritz AG		49 428	3,4				3,4
Angel Yeast Co Ltd		667 600	4,3				4,3
Anglo American Platinum Ltd		149 830	2,5				2,5
Anglo American PLC		888 344	5,4				5,4
AngloGold Ashanti Ltd		1 125 023	10,7				10,7
Anheuser-Busch InBev SA/NV		652 969	112,9				112,9

Anhui Conch Cement Co Ltd	classe A	1 520 713	5,6			5,6	
	classe H	1 907 676	7,1			7,1	12,7
ANTA Sports Products Ltd		1 544 614	5,9				5,9
Anthem Inc		41 282	8,0				8,0
Antofagasta PLC		249 894	2,4				2,4
Aon PLC		116 400	14,9				14,9
Aozora Bank Ltd		712 276	3,5				3,5
AP Moeller - Maersk AS	classe A	2 418	4,3			4,3	
	classe B	4 384	8,0			8,0	12,3
APA Group		1 146 012	10,1				10,1
Apache Corp		160 700	9,9				9,9
Apartment Investment & Management Co		66 500	3,7				3,7
Apogee Enterprises Inc		79 000	4,8				4,8
Apollo Hospitals Enterprise Ltd		70 512	2,2				2,2
Apple Inc		3 361 282	491,5				491,5
Applied Industrial Technologies Inc		87 000	4,9				4,9
Applied Materials Inc		488 500	12,7				12,7
AptarGroup Inc		2 518 500	254,2				254,2
ARA Asset Management Ltd		3 818 921	4,4				4,4
Arabtec Holding PJSC		6 281 879	3,0				3,0
ARC Resources Ltd		15 706 013	262,3				262,3
Arca Continental SAB de CV		472 811	4,0				4,0
ArcBest Corp		164 000	4,9				4,9
Arcelik AS		178 851	1,2				1,2
ArcelorMittal		633 213	3,7				3,7
Arch Capital Group Ltd		86 854	8,4				8,4
Archer Daniels Midland Company		253 700	12,9				12,9
ARES CLO Ltd					141,0		141,0
Argo Group International Holdings Ltd		154 500	12,8				12,8
Argos Therapeutics Inc		317 900	1,0				1,0
Aristocrat Leisure Ltd		341 404	3,5				3,5
Arkema SA		42 348	4,1				4,1
ARM Holdings PLC		1 362 811	29,0				29,0
Armstrong World Industries Inc		77 000	4,9				4,9
Arthur J Gallagher & Co		46 120	2,6				2,6
Aryzta AG		86 163	6,1				6,1
Asahi Glass Co Ltd		601 207	4,8				4,8
Asahi Group Holdings Ltd		245 186	10,8				10,8
Asahi India Glass Ltd		421 930	1,4				1,4

9 INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES (suite)

au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Asahi Kasei Corp		799 547	7,6				7,6
Ascendas Real Estate Investment Trust		1 296 910	2,9				2,9
Asciano Ltd		652 040	5,8				5,8
Ashok Leyland Ltd		1 048 990	1,9				1,9
Ashtead Group PLC		318 968	7,3				7,3
Asia Cement Corp		6 019 609	7,0				7,0
Asia Pacific Telecom Co Ltd		1 152 562	0,6				0,6
Asian Paints Ltd		455 671	8,5				8,5
Asics Corp		101 347	3,0				3,0
ASM Pacific Technology Ltd		153 041	1,7				1,7
ASML Holding NV		219 681	27,4				27,4
Aspect Diversified Fund		1 117 333	202,0				202,0
Aspen Pharmacare Holdings Ltd		950 766	26,4				26,4
Assa Abloy AB		635 153	18,6				18,6
Assicurazioni Generali SpA		739 940	18,9				18,9
Associated British Foods PLC		225 757	15,4				15,4
Assurant Inc		28 000	3,1				3,1
Astellas Pharma Inc		1 583 550	31,7				31,7
Astra Agro Lestari Tbk PT		244 520	0,4				0,4
Astra International Tbk PT		3 240 325	2,0				2,0
AstraZeneca PLC		989 186	85,7				85,7
Astro Malaysia Holdings Bhd		3 597 739	3,2				3,2
Asustek Computer Inc		674 084	7,9				7,9
ASX Ltd		122 681	5,3				5,3
AT&T Inc		1 035 713	49,5		106,2		155,7
Atco Ltd		30 100	1,1				1,1
Atento SA		473 735	6,4				6,4
Atlantia SpA		424 640	15,7				15,7
Atlas Copco AB	classe A	4 437 537	152,4			152,4	
	classe B	247 281	8,0			8,0	160,4
Atos SE		55 417	6,5				6,5
Atrium European Real Estate Ltd		2 049 400	11,0				11,0
AU Optronics Corp		8 921 863	3,6				3,6
Auckland International Airport Ltd		979 497	5,4				5,4

Aurizon Holdings Ltd	2 182 386	9,7		9,7
Aurobindo Pharma Ltd	242 156	4,5		4,5
AusNet Services	1 804 273	2,7		2,7
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	1 822 159	51,4		51,4
Auto Trader Group PLC	475 773	4,3		4,3
Autodesk Inc	96 200	8,1		8,1
Automatic Data Processing Inc	225 140	26,5		26,5
AutoNation Inc	32 400	2,7		2,7
Autonomy Global Macro Fund	946 497	233,3		233,3
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto			75,2	75,2
AutoZone Inc	53 706	55,3		55,3
Avago Technologies Ltd	111 500	22,5		22,5
AvalonBay Communities Inc	58 160	14,9		14,9
Avery Dennison Corp	38 700	3,4		3,4
AviChina Industry & Technology Co Ltd	3 277 863	3,6		3,6
Aviva PLC	2 563 813	27,1		27,1
AXA SA	1 354 909	51,6		51,6
Axel Springer SE	28 214	2,2		2,2
Axiata Group Bhd	5 641 336	11,7		11,7
Axis Bank Ltd	913 608	8,6		8,6
Ayala Corp	585 751	13,1		13,1
Ayala Land Inc	17 450 551	17,7		17,7
Azrieli Group Ltd	23 055	1,2		1,2
Azure Dynamics Corp	749 737	-		-
AZZ Inc	140 932	10,9		10,9
B/E Aerospace Inc			78,3	78,3
B2Gold Corp	207 059	0,3		0,3
B2W Cia Digital	26 226	0,1		0,1
Babcock & Wilcox Enterprises Inc	71 100	2,1		2,1
Babcock International Group PLC	159 754	3,3		3,3
Badger Daylighting Ltd	2 385 400	58,3		58,3
BAE Systems PLC	2 678 318	27,4		27,4
Baidu Inc	220 240	57,8		57,8
Bajaj Auto Ltd	551 786	29,3		29,3
Baker Hughes Inc	185 344	11,9		11,9
Ball Corp	58 000	5,9		5,9
Balmoral Resources Ltd	190 182	0,1		0,1
Baloise Holding AG	31 685	5,6		5,6
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	1 672 246	3,1		3,1

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA		4 039 043	41,1				41,1
Banco Bradesco SA		826 228	5,9			5,9	
	privilégiées	3 792 117	25,7			25,7	31,6
Banco Comercial Portugues SA		26 189 011	1,9				1,9
Banco Davivienda SA		503 200	4,8				4,8
Banco de Chile		57 674 021	8,2				8,2
Banco de Credito e Inversiones		79 776	4,2				4,2
Banco de Sabadell SA		3 201 549	7,9				7,9
Banco do Brasil SA		62 855	0,3				0,3
Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA		3 540 536	7,3				7,3
Banco Espirito Santo SA		1 667 275	-				-
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA		140 920	5,1				5,1
Banco Popolare SC		229 512	4,4				4,4
Banco Popular Espanol SA		1 080 346	5,0				5,0
Banco Santander Brasil SA		56 134	0,3				0,3
Banco Santander Chile		158 285 231	9,9				9,9
Banco Santander SA		9 160 494	63,0				63,0
Bancolombia SA		1 030 777	9,7				9,7
Bandai Namco Holdings Inc		243 588	7,2				7,2
Bangkok Bank PCL		664 869	4,0				4,0
Bangkok Dusit Medical Services PCL		10 472 200	9,0				9,0
Bangkok Expressway & Metro PCL		19 591 005	4,0				4,0
Bank Central Asia Tbk PT		12 114 660	16,2				16,2
Bank Danamon Indonesia Tbk PT		5 571 209	1,8				1,8
Bank Handlowy w Warszawie SA		41 067	1,0				1,0
Bank Hapoalim BM		672 807	4,8				4,8
Bank Leumi Le-Israel BM		887 245	4,3				4,3
Bank Mandiri Persero Tbk PT		686 502	0,6				0,6
Bank Millennium SA		1 399 677	2,7				2,7
Bank Nederlandse Gemeenten NV					144,6		144,6
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT		2 696 635	1,4				1,4
Bank of America Corp		9 156 152	214,1		356,3		570,4
Bank of China Ltd		123 756 609	76,8				76,8
Bank of Communications Co Ltd		13 526 041	13,2				13,2

Bank of East Asia Ltd, The		746 274	3,9			3,9
Bank of Ireland		17 432 244	8,9			8,9
Bank of Kyoto Ltd, The		216 311	2,8			2,8
Bank of New York Mellon Corp, The		682 085	39,1			39,1
Bank of Queensland Ltd		234 955	3,3			3,3
Bank of the Philippine Islands		915 736	2,3			2,3
Bank of Yokohama Limited , The		715 435	6,2			6,2
Bank Pekao SA		499 199	25,2			25,2
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		3 715 436	4,3			4,3
Bank Zachodni WBK SA		62 758	6,3			6,3
Bankia SA		2 919 400	4,7			4,7
Bankinter SA		427 207	4,2			4,2
Banpu PCL		2 792 630	1,7			1,7
Banque Canadienne Impériale de Commerce				185,2		185,2
Banque de développement du Canada				50,9		50,9
Banque de Montréal				234,3		234,3
Banque de Nouvelle-Écosse, La		21 310 000	1 192,7	690,9		1 883,6
Banque Laurentienne du Canada		2 668 140	128,9	207,9		336,8
Banque Nationale du Canada		8 869 543	357,5	87,1		444,6
Banque Royale du Canada		23 462 261	1 739,7	797,3		2 537,0
Banque Toronto-Dominion, La		34 300 000	1 860,4	616,7		2 477,1
Baoye Group Co Ltd		4 770 000	4,5			4,5
Barclays Africa Group Ltd		941 985	12,1			12,1
Barclays PLC		10 632 350	47,7			47,7
Barloworld Ltd		610 379	3,4			3,4
Barratt Developments PLC		631 076	8,1			8,1
Barry Callebaut AG		1 391	2,1			2,1
Barwa Real Estate Co		270 237	4,1			4,1
BASF India Ltd		47 006	0,9			0,9
BASF SE		630 708	67,3			67,3
Bata Shoe Co Bangladesh Ltd		8 602	0,2			0,2
Batavia Investment Fund Ltd		7 754	-			-
Baxalta Inc		230 700	12,5			12,5
Baxter International Inc		232 500	12,3			12,3
Bayer AG		524 035	91,6			91,6
Bayerische Motoren Werke AG		209 816	30,9		30,9	
	privilégiées	34 536	4,0		4,0	34,9
Bazaarvoice Inc		1 080 000	6,6			6,6
BB Seguridade Participacoes SA		2 491 836	21,3			21,3

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
BB&T Corp		462 400	24,3				24,3
BBMG Corp		1 832 922	3,7				3,7
BCE Inc		180 480	9,6				9,6
BDO Unibank Inc		4 670 409	14,5				14,5
BEC World PCL		2 650 005	3,1				3,1
Becton Dickinson and Co		129 241	27,7				27,7
Bed Bath & Beyond Inc		70 900	4,8				4,8
Beiersdorf AG		63 877	8,1				8,1
Beijing Capital International Airport Co Ltd		2 916 278	4,4				4,4
Beijing Enterprises Holdings Ltd		793 717	6,7				6,7
Beijing Enterprises Water Group Ltd		5 579 655	5,4				5,4
Beijing Orient Landscape & Ecology Co Ltd		408 656	2,3				2,3
Beijing Originwater Technology Co Ltd		2 514 017	27,8				27,8
Beijing Utour International Travel Service Co Ltd		294 308	3,3				3,3
Bell Canada					347,2		347,2
Belle International Holdings Ltd		7 653 878	8,0				8,0
Bendigo and Adelaide Bank Ltd		287 727	3,5				3,5
Benesse Holdings Inc		42 239	1,7				1,7
Berjaya Sports Toto Bhd		1 826 599	1,8				1,8
Berkshire Hathaway Inc		4 245 000	778,6				778,6
Best Buy Co Inc		126 800	5,4				5,4
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd		1 220 357	3,7				3,7
BG Group PLC		9 694 907	195,5				195,5
BGF retail Co Ltd		23 320	4,7				4,7
BGP Holdings PLC		2 416 150	-				-
Bharat Forge Ltd		212 534	4,0				4,0
Bharat Heavy Electricals Ltd		541 312	1,9				1,9
Bharat Petroleum Corp Ltd		494 917	9,3				9,3
Bharti Airtel Ltd		3 428 951	24,5				24,5
Bharti Infratel Ltd		422 620	3,8				3,8
BHP Billiton Ltd		2 035 240	36,7				36,7
BHP Billiton PLC		1 338 414	20,8				20,8
Bidvest Group Ltd, The		895 310	26,3				26,3
BIM Birlesik Magazalar AS		267 184	6,5				6,5

Biocon Ltd		239 708	2,6				2,6
Biogen Inc		94 778	40,3				40,3
Biosensors International Group Ltd		2 723 600	2,2				2,2
Black Diamond Relative Value Ltd		956 615	252,1				252,1
BlackRock Inc		53 700	25,4				25,4
Blue Mountain Credit Alternatives Fund Ltd		1 272 507	177,0				177,0
Blue Star Ltd		333 767	2,8				2,8
BM&FBovespa SA - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros		5 002 919	19,1				19,1
BNK Financial Group Inc		589 436	5,9				5,9
BNP Paribas SA		671 249	52,9				52,9
BOC Hong Kong Holdings Ltd		2 345 000	10,0				10,0
Boeing Company, The		291 700	58,6				58,6
Boer Power Holdings Ltd		1 303 000	3,3				3,3
Boliden AB		173 323	4,1				4,1
Bollore SA		549 944	3,6				3,6
Bombardier Inc	classe A	5 774 400	8,6	77,8	86,4		
	classe B	47 630 000	63,8		63,8		150,2
Boral Ltd		484 298	2,9				2,9
BorgWarner Inc		95 300	5,7				5,7
Bosch Ltd		6 944	2,7				2,7
Boston Properties Inc		65 300	11,6				11,6
Boston Scientific Corp		571 900	14,6				14,6
Bouygues SA		128 437	7,1				7,1
Bowmore Exploration Ltée		6 293 848	0,4				0,4
BP PLC		11 589 499	84,0				84,0
BR Malls Participacoes SA		80 670	0,3				0,3
Brait SE		940 496	14,1				14,1
Brambles Ltd		992 990	11,6				11,6
Braskem SA		464 441	4,5				4,5
BRD-Groupe Societe Generale SA		3 653 140	14,8				14,8
Brenntag AG		97 906	7,1				7,1
BRF SA		1 096 495	21,3				21,3
Bridgestone Corp		412 160	19,9				19,9
Bridgewater Pure Alpha Fund II Ltd		81 732	172,4				172,4
Bridgewater Pure Alpha Major Markets II Ltd		40 360	91,4				91,4
Brightcove Inc		150 000	1,3				1,3
Brilliance China Automotive Holdings Ltd		4 659 992	8,1				8,1
Bristol-Myers Squibb Co		709 200	67,8				67,8
British American Tobacco Malaysia Bhd		305 490	5,5				5,5

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
British American Tobacco PLC		1 571 435	121,3				121,3
British Land Co PLC, The		616 864	9,9				9,9
Broadcom Corp		240 100	19,3				19,3
Brookfield Asset Management Inc					266,4		266,4
Brookfield Renewable Energy Partners ULC					111,3		111,3
Brother Industries Ltd		149 500	2,4				2,4
Brown & Brown Inc		225 993	10,1				10,1
Brown-Forman Corp		43 200	6,0				6,0
BRP Inc				120,1	101,8		221,9
BT Group PLC		5 304 255	51,2				51,2
BTS Group Holdings PCL		20 002 232	7,0				7,0
Bumi Armada Bhd		6 345 150	2,1				2,1
Bumi Serpong Damai Tbk PT		4 817 788	0,9				0,9
Bumrungrad Hospital PCL		965 465	7,9				7,9
Bunzl PLC		212 343	8,2				8,2
Burberry Group PLC		298 298	7,3				7,3
Bureau Veritas SA		168 057	4,7				4,7
BUWOG AG		139 100	4,2				4,2
BWX Technologies Inc		101 104	4,5				4,5
Byd Co Ltd		989 449	7,6				7,6
CA Inc		132 400	5,3				5,3
Cabela's Inc		406 405	26,4				26,4
Cablevision Systems Corp		94 600	4,2				4,2
Cabot Oil & Gas Corp		175 900	4,3				4,3
Cadila Healthcare Ltd		460 176	3,2				3,2
CAE Inc		19 283 376	296,0		50,0		346,0
Cairn India Ltd		414 642	1,2				1,2
Caisse Centrale Desjardins du Québec					182,2		182,2
Caisse Francaise de Financement Local					273,0		273,0
CaixaBank SA		1 662 222	8,1				8,1
Calbee Inc		46 600	2,8				2,8
Calix Inc		570 000	6,2				6,2
Calpine Corp		121 319	2,4				2,4
Caltex Australia Ltd		171 098	6,5				6,5

Camden Property Trust	152 000	16,2		16,2
Cameco Corp	3 750 000	64,0		64,0
Cameron International Corp	141 239	12,4		12,4
Campbell Soup Co	76 400	5,6		5,6
Canadian Natural Resources Limited	19 344 400	584,6		584,6
Canadian Oil Sands Ltd			44,1	44,1
Canadian Real Estate Investment Trust	126 400	5,3		5,3
Canadian Regional Aircraft Finance Transaction no1 Limited	300 000	-		-
Canadian Utilities Ltd	3 138 266	100,2		100,2
Canadian Western Bank	5 054 800	118,2	21,3	139,5
Canon Inc	696 455	29,6		29,6
Canosa Global Macro Fund Ltd	750 000	101,5		101,5
Cap Gemini SA	103 652	13,4		13,4
Capcom Co Ltd	59 100	2,0		2,0
Capita Group Plc, The	421 118	10,4		10,4
Capital Desjardins Inc			151,7	151,7
Capital One Financial Corporation	226 200	22,7		22,7
Capital Power LP			23,6	23,6
CapitaLand Commercial Trust Ltd	1 308 800	1,7		1,7
CapitaLand Ltd	3 790 201	12,4		12,4
CapitaLand Mall Trust	1 537 007	2,9		2,9
Capitec Bank Holdings Ltd	96 360	4,7		4,7
CAR Inc	1 612 000	3,7		3,7
Cardinal Health Inc	139 900	17,3		17,3
Cardtronics Inc	256 534	12,0		12,0
Care Capital Properties Inc	185 800	7,9		7,9
Carlisle Cos Inc	114 500	14,1		14,1
Carlsberg AS	67 787	8,4		8,4
Carlyle Global Market Strategies			103,8	103,8
Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-3 Ltd			138,1	138,1
CarMax Inc	86 100	6,5		6,5
Carnival Corp	195 700	14,8		14,8
Carnival PLC	116 720	9,2		9,2
Carrefour SA	361 869	14,6		14,6
Carrizo Oil & Gas Inc	212 500	8,7		8,7
Carter's Inc	55 000	6,8		6,8
Cascades Inc	4 018 868	51,1		51,1
Casetek Holdings Ltd	367 695	2,1		2,1
Casino Guichard Perrachon SA	35 859	2,3		2,3

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Casio Computer Co Ltd		127 856	4,2				4,2
Catcher Technology Co Ltd		156 529	1,8				1,8
Caterpillar Inc		247 500	23,4				23,4
Cathay Financial Holding Co Ltd		18 384 172	36,0				36,0
Cathay Pacific Airways Ltd		748 040	1,8				1,8
Cathay Real Estate Development Co Ltd		370 000	0,2				0,2
CBOE Holdings Inc		154 985	14,0				14,0
CBRE Group Inc		123 600	5,9				5,9
CBS Corp		1 184 329	77,5				77,5
CCC SA		28 967	1,4				1,4
CCR SA		2 554 185	11,3				11,3
CDP WTN Diversified Strategy Fund Limited		1 522 489	251,9				251,9
CEB Inc		144 978	12,4				12,4
Celgene Corp		334 000	55,6				55,6
Celltrion Inc		9 567	1,0				1,0
Cementos Argos SA		967 346	4,1				4,1
Cementos Pacasmayo SAA		1 433 787	2,9				2,9
Cemex SAB de CV		15 805 538	12,0				12,0
Cencosud SA		3 196 689	8,9				8,9
Cenovus Energy Inc		31 067 835	543,7				543,7
CenterPoint Energy Inc		327 938	8,4				8,4
Centrais Eletricas Brasileiras SA		285 200	1,0				1,0
Central Japan Railway Co		172 230	43,0				43,0
Central Pattana PCL		3 640 792	6,6				6,6
Centrica PLC		5 196 386	23,2				23,2
CenturyLink Inc		416 307	14,5				14,5
Cerner Corp		49 480	4,1				4,1
CETIP SA - Mercados Organizados		1 315 217	17,3				17,3
CEZ AS		802 827	19,9				19,9
CF Industries Holdings Inc		99 075	5,6				5,6
CGN Power Co Ltd		17 327 869	9,0				9,0
CH Robinson Worldwide Inc		61 100	5,3				5,3
Chailease Holding Co Ltd		586 088	1,4				1,4
Challenger Ltd		361 034	3,2				3,2

Chang Hwa Commercial Bank Ltd	7 577 500	5,0	5,0
Chaowei Power Holdings Ltd	899 000	0,9	0,9
Charles River Laboratories International Inc	120 704	13,5	13,5
Charles Schwab Corp, The	309 300	14,1	14,1
Charoen Pokphand Foods PCL	8 374 914	5,9	5,9
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	8 668 370	2,3	2,3
CHC Healthcare Group	618 450	1,6	1,6
Check Point Software Technologies Ltd	42 956	4,9	4,9
Cheetah Mobile Inc	59 740	1,3	1,3
Cheil Worldwide Inc	217 756	5,3	5,3
Chemed Corp	65 164	13,6	13,6
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	109 390	19,3	19,3
Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	4 382 818	9,9	9,9
Chengdu Kanghong Pharmaceutical Group Co Ltd	435 732	7,7	7,7
Cheniere Energy Inc	79 700	4,1	4,1
Chesapeake Energy Corp	220 000	1,4	1,4
Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd	512 100	6,6	6,6
Cheung Kong Property Holdings Ltd	1 712 024	15,5	15,5
Chevron Corp	480 100	60,0	60,0
Chiba Bank Ltd, The	443 409	4,4	4,4
Chicago Bridge & Iron Co NV	90 000	4,9	4,9
Chicony Electronics Co Ltd	631 440	1,9	1,9
Chicony Power Technology Co Ltd	1 263 773	2,2	2,2
China Airlines Ltd	3 001 338	1,5	1,5
China Animal Husbandry Industry Co Ltd	2 248 130	10,3	10,3
China CAMC Engineering Co Ltd	2 860 715	15,5	15,5
China Cinda Asset Management Co Ltd	13 513 508	7,0	7,0
China CITIC Bank Corporation Limited	12 648 380	11,4	11,4
China Coal Energy Co Ltd	4 124 860	2,2	2,2
China Communications Construction Co Ltd	6 841 543	9,7	9,7
China Communications Services Corp Ltd	3 696 554	1,9	1,9
China Conch Venture Holdings Ltd	2 091 781	6,0	6,0
China Construction Bank Corp	130 911 936	124,6	124,6
China COSCO Holdings Co Ltd	3 988 119	2,5	2,5
China CYTS Tours Holding Co Ltd	4 423 954	22,1	22,1
China Development Financial Holding Corp	30 405 000	10,6	10,6
China Everbright Bank Co Ltd	5 306 203	3,6	3,6
China Everbright International Ltd	3 811 084	6,8	6,8
China Everbright Ltd	1 432 593	4,6	4,6

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
China Fiber Optic Network System Group Ltd		6 123 200	0,8				0,8
China Fortune Land Development Co Ltd		1 471 700	9,7				9,7
China Galaxy Securities Co Ltd		5 133 223	6,5				6,5
China Gas Holdings Ltd		8 014 700	16,1				16,1
China Huishan Dairy Holdings Co Ltd		9 710 206	5,2				5,2
China International Marine Containers Group Co Ltd		773 667	2,0				2,0
China International Travel Service Corp Ltd		405 896	5,1				5,1
China Jinmao Holdings Group Ltd		5 771 809	2,7				2,7
China Life Insurance Co Ltd		11 498 588	51,6				51,6
China Life Insurance Co Ltd, Taiwan		8 580 619	9,2				9,2
China Longyuan Power Group Corp Ltd		6 155 850	6,5				6,5
China Medical System Holdings Ltd		1 728 991	3,5				3,5
China Mengniu Dairy Co Ltd		5 162 203	11,7				11,7
China Merchants Bank Co Ltd	classe A	9 503 542	36,6			36,6	
	classe H	7 094 485	23,2			23,2	59,8
China Merchants Holdings International Co Ltd		2 259 104	10,0				10,0
China Minsheng Banking Corp Ltd		9 107 401	12,5				12,5
China Mobile Ltd		9 971 007	156,4				156,4
China Modern Dairy Holdings Ltd		4 408 000	1,6				1,6
China National Building Material Co Ltd		4 450 073	3,0				3,0
China Oilfield Services Ltd		2 798 975	3,9				3,9
China Overseas Land & Investment Ltd		6 096 344	29,7				29,7
China Pacific Insurance Group Co Ltd	classe A	1 354 035	8,4			8,4	
	classe H	4 074 347	23,3			23,3	31,7
China Petroleum & Chemical Corp	classe A	6 019 900	6,4			6,4	
	classe H	39 742 068	32,8			32,8	39,2
China Power International Development Ltd		6 399 473	5,1				5,1
China Railway Construction Corp Ltd		3 048 086	5,3				5,3
China Railway Group Ltd		6 176 150	6,5				6,5
China Resources Beer Holdings Company Ltd		1 879 907	5,6				5,6
China Resources Gas Group Ltd		1 724 234	8,3				8,3
China Resources Land Ltd		5 442 257	20,9				20,9
China Resources Power Holdings Co Ltd		3 825 941	10,4				10,4
China Shenhua Energy Co Ltd		5 088 196	11,1				11,1

China Shineway Pharmaceutical Group Ltd		945 000	1,7			1,7
China Shipping Container Lines Co Ltd		5 797 220	2,2			2,2
China Southern Airlines Co Ltd	classe A	5 808 300	10,6		10,6	
	classe H	2 806 485	3,0		3,0	13,6
China State Construction International Holdings Ltd		2 791 467	6,7			6,7
China Steel Corp		6 131 226	4,7			4,7
China Taiping Insurance Holdings Co Ltd		2 499 192	10,8			10,8
China Telecom Corp Ltd		22 128 865	14,4			14,4
China Unicom Hong Kong Ltd		9 446 787	16,0			16,0
China Vanke Co Ltd	classe A	4 485 738	23,4		23,4	
	classe H	1 599 618	6,6		6,6	30,0
China Western Power Industrial Co Ltd		3 736 710	11,8			11,8
China ZhengTong Auto Services Holdings Ltd		4 415 125	2,8			2,8
Chinasoft International Ltd		5 564 000	3,2			3,2
Chipotle Mexican Grill Inc		13 300	8,9			8,9
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG		681	12,1			12,1
Chongqing Changan Automobile Co Ltd	classe A	6 595 833	23,9		23,9	
	classe B	1 362 525	4,2		4,2	28,1
Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd		3 884 698	3,3			3,3
Chow Sang Sang Holdings International Ltd		655 000	1,5			1,5
Chr Hansen Holding A/S		202 486	17,7			17,7
Christian Dior SE		34 548	8,2			8,2
CHS/Community Health Systems Inc				162,3		162,3
Chubb Corp, The		775 500	142,9			142,9
Chubu Electric Power Co Inc		662 602	12,7			12,7
Chugai Pharmaceutical Co Ltd		141 911	6,9			6,9
Chugoku Bank Ltd, The		101 500	1,9			1,9
Chugoku Electric Power Co Inc, The		305 296	5,6			5,6
Chunghwa Telecom Co Ltd		3 318 340	13,9			13,9
Church & Dwight Co Inc		68 976	8,1			8,1
CI Financial Corp		3 280 000	100,4			100,4
Cia Brasileira de Distribuicao		50 107	0,7			0,7
Cia Cervecerias Unidas SA		354 702	5,5			5,5
Cia de Minas Buenaventura SAA		756 729	4,5			4,5
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo		116 798	0,8			0,8
Cia Energetica de Minas Gerais		1 036 827	2,2			2,2
Cia Energetica de Sao Paulo		3 636 661	17,1			17,1
Cia Paranaense de Energia		44 625	0,4			0,4
Cia Siderurgica Nacional SA		91 137	0,1			0,1

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
CIBC Capital Trust					26,7		26,7
Cielo SA		843 078	9,9				9,9
CIFC Funding Ltd					179,1		179,1
Cigna Corp		109 500	22,3				22,3
Cimarex Energy Co		40 200	5,0				5,0
CIMB Group Holdings Bhd		3 949 275	5,8				5,8
CIMIC Group Ltd		64 353	1,6				1,6
Cincinnati Financial Corp		62 700	5,2				5,2
Cintas Corp		37 200	4,7				4,7
Cipla Ltd		318 226	4,3				4,3
Cisco Systems Inc		6 299 980	237,6				237,6
CIT Group Inc		225 000	12,4		182,5		194,9
CITIC Ltd		6 742 430	16,6				16,6
CITIC Securities Co Ltd		2 094 837	6,8				6,8
Citigroup Inc		2 994 195	215,2		494,8		710,0
Citizen Holdings Co Ltd		167 497	1,7				1,7
Citrix Systems Inc		284 800	29,9				29,9
City Developments Ltd		259 292	1,9				1,9
CJ CheilJedang Corp		21 340	9,5				9,5
CJ Corp		39 366	11,7				11,7
CJ E&M Corp		51 320	4,9				4,9
CJ Korea Express Co Ltd		21 208	4,8				4,8
CK Hutchison Holdings Ltd		1 712 283	32,1				32,1
ClareGold Trust					20,6		20,6
Cleanaway Co Ltd		122 000	0,9				0,9
Clorox Company, The		54 900	9,7				9,7
CLP Holdings Ltd		1 948 419	23,0				23,0
CME Group Inc		175 770	22,1				22,1
CMS Energy Corp		216 194	10,8				10,8
CNH Industrial NV		601 210	5,8				5,8
CNinsure Inc		291 645	3,8				3,8
CNO Financial Group Inc		180 658	4,8				4,8
CNOOC Ltd		124 812 535	180,5				180,5
CNP Assurances		108 777	2,0				2,0

Coach Inc	1 480 700	67,3		67,3
Coal India Ltd	1 065 259	7,4		7,4
Cobalt International Energy Inc	6 061 852	45,5		45,5
Cobham PLC	721 513	4,2		4,2
Coca-Cola Amatil Ltd	362 914	3,4		3,4
Coca-Cola Co, The	3 673 955	219,2		219,2
Coca-Cola Enterprises Inc	288 800	19,8		19,8
Coca-Cola Femsa SAB de CV	1 688 227	16,8		16,8
Coca-Cola HBC AG	126 698	3,8		3,8
Coca-Cola Icecek AS	45 940	0,8		0,8
Cochlear Ltd	36 227	3,5		3,5
Cogeco Câble Inc			95,8	95,8
Cognizant Technology Solutions Corp	415 600	34,7		34,7
Colbun SA	22 053 041	7,3		7,3
Colgate-Palmolive Co	6 071 800	561,9		561,9
Colgate-Palmolive India Ltd	268 528	5,5		5,5
Coloplast AS	173 089	19,5		19,5
Colruyt SA	108 433	7,8		7,8
Columbia Pipeline Group Inc	853 244	23,7		23,7
Columbia Property Trust Inc	480 300	15,7		15,7
Comber Wind Financial Corp			85,0	85,0
Comcast Corp	438 100	34,3		34,3
Comerica Inc	75 104	4,4		4,4
ComfortDelGro Corp Ltd	2 209 400	6,6		6,6
Commercial Bank of Qatar QSC, The	444 597	7,8		7,8
Commercial International Bank Egypt SAE	2 867 771	19,4		19,4
Commerzbank AG	674 573	9,7		9,7
Commonwealth Bank of Australia	1 121 556	96,9		96,9
CommVault Systems Inc	195 000	10,7		10,7
Compagnie de Financement Foncier SA			267,7	267,7
Compagnie de Saint-Gobain	308 953	18,6		18,6
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	20 322 300	1 571,9		1 571,9
Compagnie Financière Richemont SA	340 304	34,0		34,0
Compagnie Générale des Établissements Michelin	118 218	15,7		15,7
Compagnies Loblaw limitée, Les	11 223 500	733,3	146,8	880,1
Compal Electronics Inc	7 140 065	5,6		5,6
Compass Group PLC	1 636 229	39,4		39,4
Computershare Ltd	299 595	3,5		3,5
ConAgra Foods Inc	184 000	10,8		10,8

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
ConocoPhillips		241 700	15,7				15,7
CONSOL Energy Inc		97 365	1,1				1,1
Consolidated Edison Inc		228 482	20,4				20,4
Constellation Brands Inc		73 600	14,6				14,6
Constellation Software Inc		15 290	8,8				8,8
Contact Energy Ltd		757 137	3,4				3,4
Container Corp Of India Ltd		264 679	7,3				7,3
Continental AG		69 709	23,6				23,6
Continental Resources Inc		200 000	6,4				6,4
Controladora Comercial Mexicana SAB de CV		537 802	2,0				2,0
Convenience Retail Asia Ltd		1 200 000	0,7				0,7
Core Laboratories NV		69 550	10,5				10,5
Cornerstone OnDemand Inc		335 000	16,1				16,1
Corning Inc		1 528 900	38,8				38,8
Coromandel International Ltd		136 000	0,5				0,5
Coronation Fund Managers Ltd		631 608	3,0				3,0
Corp Financiera Colombiana SA		199 643	3,4				3,4
Corp Moctezuma SAB de CV		3 194 000	14,1				14,1
Corpbanca SA		1 329 485 912	14,9				14,9
Corporation Aurifère Aurvista		2 505 500	0,1				0,1
Corporation Aurifère Monarques		6 188 717	0,4				0,4
Corporation émettrice Column Canada					40,8		40,8
Corporation Fiera Capital		1 200 000	13,6				13,6
Corporation Financière Power		2 467 866	78,5		49,1		127,6
Corporation Groupe Mercator Transport		2 500 000	-				-
Corporation Minière NioGold		1 999 500	0,6				0,6
Corporation Systèmes DEQ		6 907 000	0,9				0,9
Corporation Tomagold		3 097 500	0,1				0,1
Corporativo Fragua SAB de CV		641 413	12,7				12,7
Corrections Corp of America		139 240	5,1				5,1
Corus Entertainment Inc					48,4		48,4
Cosan SA Industria e Comercio		53 272	0,5				0,5
COSCO Pacific Limited		3 423 553	5,2				5,2
Costco Wholesale Corp		115 900	26,0				26,0

Coty Inc			27,6	27,6
Country Garden Holdings Co Ltd	8 726 976	5,0		5,0
Coway Co Ltd	156 986	15,6		15,6
CP ALL PCL	13 928 178	21,1		21,1
CPFL Energia SA	94 478	0,5		0,5
CPFL Energias Renovaveis SA	2 500 000	10,1		10,1
CR Bard Inc	31 400	8,3		8,3
CR Capital Corp	827 540	-		-
Create Restaurants Holdings Inc	45 100	1,7		1,7
Credicorp Ltd	232 472	31,4		31,4
Crédit Agricole SA	668 866	11,0		11,0
Credit Analysis & Research Ltd	95 000	2,6		2,6
Credit Saison Co Ltd	93 980	2,6		2,6
Credit Suisse Group AG	1 138 073	34,3		34,3
Crestline CDP Opportunity Fund LP	1	75,9		75,9
Cresud SACIF y A	338 244	6,1		6,1
CRH PLC	521 029	21,0		21,0
Croda International PLC	86 045	5,4		5,4
Crown Castle International Corp	846 891	101,7		101,7
Crown Resorts Ltd	230 791	2,9		2,9
CRRC Corp Ltd	6 754 380	11,6		11,6
CSE Global Ltd	2 479 400	1,1		1,1
CSL Ltd	395 691	42,1		42,1
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	6 290 254	8,9		8,9
CSRA Inc	58 500	2,4	69,4	71,8
CSX Corp	763 434	27,5		27,5
CTBC Financial Holding Co Ltd	27 762 572	19,8		19,8
Ctrip.com International Ltd	462 420	29,8		29,8
CU Inc			332,1	332,1
CubeSmart	58 365	2,5		2,5
Cummins Inc	109 300	13,4		13,4
Cummins India Ltd	242 000	5,2		5,2
CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens SA	435 300	2,1		2,1
CVS Health Corp	1 817 391	246,8		246,8
Cyfrowy Polsat SA	566 415	4,2		4,2
Cypress Semiconductor Corp	659 600	9,0		9,0
Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	2 693 100	7,1		7,1
Dabur India Ltd	1 420 752	8,3		8,3
Daelim Industrial Co Ltd	75 282	6,0		6,0

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Daewoo Engineering & Construction Co Ltd		70 968	0,5				0,5
Daewoo International Corp		65 172	1,3				1,3
Daewoo Securities Co Ltd		485 882	5,5				5,5
Dah Chong Hong Holdings Ltd		17 873 000	12,5				12,5
Dah Sing Financial Holdings Ltd		205 868	1,4				1,4
Dai Nippon Printing Co Ltd		345 436	4,8				4,8
Daicel Corp		269 305	5,6				5,6
Daihatsu Motor Co Ltd		21 800	0,4				0,4
Dai-ichi Life Insurance Co Limited, The		683 312	16,1				16,1
Daiichi Sankyo Co Ltd		200 347	5,8				5,8
Daikin Industries Ltd		76 354	7,8				7,8
Daimler AG		653 568	76,5				76,5
Daito Trust Construction Co Ltd		59 398	9,6				9,6
Daiwa House Industry Co Ltd		379 929	15,4				15,4
Daiwa Securities Group Inc		1 052 851	9,1				9,1
Dalian Wanda Commercial Properties Co Ltd		907 571	7,4				7,4
Dana Holding Corp					111,6		111,6
Danaher Corp		886 858	114,4				114,4
Danone SA		384 354	36,1				36,1
Danske Bank AS		447 412	16,8				16,8
Darden Restaurants Inc		49 000	4,3				4,3
Dassault Systèmes SA		80 928	9,0				9,0
Datang International Power Generation Co Ltd		5 467 927	2,3				2,3
DaVita HealthCare Partners Inc		70 900	6,9				6,9
DBS Group Holdings Ltd		1 114 864	18,2				18,2
DCM Holdings Co Ltd		183 400	1,9				1,9
DE Shaw Oculus International Fund		1	206,3				206,3
Deere & Co		132 500	14,0				14,0
Delek Group Ltd		2 976	0,8				0,8
Delhaize Group		65 757	8,9				8,9
Delphi Automotive PLC		119 100	14,2				14,2
Delta Air Lines Inc		334 300	23,5				23,5
Delta Brac Housing Finance Corp Ltd		126 270	0,3				0,3
Delta Electronics Inc		991 729	6,5				6,5

Delta Electronics Thailand PCL		1 349 200	4,0				4,0
Denso Corp		254 397	17,1				17,1
DENTSPLY International Inc		59 500	5,0				5,0
Dentsu Inc		137 100	10,6				10,6
Deutsche Bank AG		874 042	29,7				29,7
Deutsche Boerse AG		163 050	20,0				20,0
Deutsche Lufthansa AG		146 629	3,2				3,2
Deutsche Post AG		704 890	27,6				27,6
Deutsche Telekom AG		2 205 281	55,5				55,5
Deutsche Wohnen AG		213 783	8,3				8,3
Devon Energy Corp		164 200	7,3				7,3
Dexus Property Group		615 197	4,7				4,7
DGAM CDP Unique Strategies Fund classe A		10 757	11,5				11,5
DGAM CDP Unique Strategies Fund classe C		54 891	2,1				2,1
DGB Financial Group Inc		457 132	5,4				5,4
Diageo PLC		15 058 091	572,4				572,4
Dialog Group BHD		10 320 215	5,3				5,3
Diamond Offshore Drilling Inc		27 400	0,8				0,8
DiGi.Com Bhd		829 232	1,4				1,4
Direcional Engenharia SA		794 000	1,0				1,0
Direct Line Insurance Group PLC		871 334	7,3				7,3
Discover Financial Services		181 700	13,5				13,5
Discovery Communications Inc	classe A	63 539	2,4			2,4	
	classe C	109 639	3,8			3,8	6,2
Discovery Ltd		989 167	11,8				11,8
DISH Network Corp		225 000	17,9				17,9
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA		391 953	3,2				3,2
Divi's Laboratories Ltd		73 389	1,8				1,8
Dixons Carphone PLC		620 226	6,3				6,3
DMCI Holdings Inc		10 758 840	4,4				4,4
DNB ASA		619 299	10,7				10,7
Doha Bank QSC		351 688	6,0				6,0
Dollar General Corp		123 700	12,3				12,3
Dollar Tree Inc		99 857	10,7		267,8		278,5
Dollarama Inc		6 340 000	506,8				506,8
Dominion Resources Inc		313 904	29,5				29,5
Don Quijote Holdings Co Ltd		75 100	3,7				3,7
Dongbu Insurance Co Ltd		114 869	9,6				9,6
Dongfeng Motor Group Co Ltd		4 475 574	8,3				8,3

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Dongsuh Cos Inc		94 359	3,5				3,5
Doosan Corp		20 130	2,1				2,1
Doosan Heavy Industries & Construction Co Ltd		129 176	3,2				3,2
Dorsal Capital Partners LP		1	186,9				186,9
Dover Corp		78 600	6,7				6,7
Dow Chemical Company, The		563 895	40,3				40,3
DP World Ltd		526 659	14,9				14,9
DR Horton Inc		139 500	6,2				6,2
Dr Pepper Snapple Group Inc		80 300	10,4				10,4
Dr Reddy's Laboratories Ltd		336 300	22,0				22,0
Drake Global Opportunities Fund Ltd, The		427	0,5				0,5
Dryden 34 Senior Loan Fund					137,7		137,7
DSAM Long/Short Equity fund		1 000 471	156,7				156,7
DSV AS		197 977	10,9				10,9
DTE Energy Co		139 917	15,6				15,6
Dubai Financial Market PJSC		5 555 788	2,6				2,6
Dubai Islamic Bank PJSC		2 745 775	6,4				6,4
DUET Group		2 387 260	5,5				5,5
Dufry AG		25 084	4,2				4,2
Duke Energy Corp		420 135	41,7				41,7
Dun & Bradstreet Corp, The		15 400	2,2				2,2
Duratex SA		41 773	0,1				0,1
DXP Enterprises Inc		158 736	5,0				5,0
E*TRADE Financial Corp		256 545	10,6				10,6
E.ON SE		2 057 932	27,7				27,7
E.Sun Financial Holding Co Ltd		9 745 062	7,9				7,9
East Japan Railway Co		343 146	45,4				45,4
Eastman Chemical Co		63 200	5,9				5,9
easyJet PLC		100 684	3,6				3,6
Eaton Corp PLC		266 198	19,2				19,2
eBay Inc		469 600	17,9				17,9
Eclat Textile Co Ltd		493 790	9,5				9,5
Ecolab Inc		113 000	18,0				18,0
Ecopetrol SA		11 840 896	5,8				5,8

Edenred	131 641	3,5		3,5
Edison International	254 068	20,9		20,9
EDP - Energias de Portugal SA	2 381 694	11,9		11,9
EDP - Energias do Brasil SA	301 021	1,3		1,3
Edwards Lifesciences Corp	91 700	10,1		10,1
El du Pont de Nemours & Co	72 600	6,7		6,7
Eicher Motors Ltd	11 255	4,0		4,0
Eisai Co Ltd	115 096	10,7		10,7
El Puerto de Liverpool SAB de CV	220 108	3,7		3,7
Electric Power Development Co Ltd	150 565	7,5		7,5
Électricité de France SA	248 681	5,1	236,4	241,5
Electrolux AB	152 456	5,2		5,2
Electronic Arts Inc	132 100	12,6		12,6
Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao Paulo SA	700 000	2,1		2,1
Elgi Equipments Ltd	122 832	0,3		0,3
Eli Lilly & Co	443 600	51,9		51,9
Elisa OYJ	90 134	4,7		4,7
Ellie Mae Inc	109 875	9,2		9,2
Emaar Malls Group PJSC	5 422 852	5,7		5,7
Emaar Properties PJSC	9 745 608	21,0		21,0
E-MART Inc	60 711	13,6		13,6
Embotelladora Andina SA	624 694	2,6		2,6
Embraer SA	564 657	7,0		7,0
EMC Corp	2 177 300	77,7		77,7
Emerson Electric Co	146 683	9,7		9,7
Emirates Telecommunications Group Co PJSC	4 831 732	29,4		29,4
Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	2 388 717	3,0		3,0
Empire Life Insurance Co, The			18,3	18,3
Empresa Distribuidora Y Comercializadora Norte	66 331	1,6		1,6
Empresa Nacional de Electricidad SA	9 684 847	16,7		16,7
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	283 811	3,5		3,5
Empresas CMPC SA	2 999 819	9,0		9,0
Empresas COPEC SA	1 091 812	13,0		13,0
EMS-Chemie Holding AG	5 188	3,2		3,2
Enagas SA	220 974	8,7		8,7
Enbridge Energy Partners, L.P.			60,2	60,2
Enbridge Gas Distribution Inc			116,7	116,7
Enbridge Inc	339 500	15,6	240,7	256,3
Enbridge Income Fund Holdings Inc			98,7	98,7

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Enbridge Pipelines Inc					95,7		95,7
EnCana Corporation		20 000 000	140,6				140,6
Endeavour International Corp		426 000	-				-
Endesa SA		326 663	9,1				9,1
Endo International PLC		88 500	7,5				7,5
Enea SA		361 335	1,4				1,4
Enel Green Power SpA		1 799 791	5,1				5,1
Enel SpA		7 253 177	42,6				42,6
Energa SA		979 077	4,4				4,4
Energy Absolute PCL		3 025 900	2,6				2,6
Energy Development Corp		28 433 452	5,2				5,2
Enersis SA		54 905 824	18,9				18,9
Engie SA		1 502 744	37,0		19,6		56,6
Eni SpA		1 567 426	32,6				32,6
Enka Insaat ve Sanayi AS		653 754	1,4				1,4
ENN Energy Holdings Ltd		1 808 520	13,4				13,4
Ensco PLC		100 100	2,1				2,1
Entergy Corp		212 040	20,1				20,1
Entree Gold Inc		12 381 400	3,6				3,6
Entreprises Minières du Nouveau-Monde Inc		4 146 236	0,7				0,7
Entreprises minières Globex Inc		1 574 500	0,4				0,4
EOG Resources Inc		133 700	13,1				13,1
EPCOR Utilities Inc					110,7		110,7
EQT Corp		64 818	4,7				4,7
Equatorial Energia SA		2 464 851	29,6				29,6
Equifax Inc		74 575	11,5				11,5
Equinix Inc		26 381	11,1				11,1
Equity Residential		154 900	17,6				17,6
ERAC Canada Finance Ltd					11,6		11,6
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS		1 497 772	2,2				2,2
Erste Group Bank AG		177 036	7,7				7,7
Essex Property Trust Inc		85 100	28,3				28,3
Essilor International SA		130 115	22,6				22,6
Estacio Participacoes SA		46 003	0,2				0,2

Estee Lauder Cos Inc, The	20 100	2,5		2,5
Eu Yan Sang International Ltd	1 521 000	0,6		0,6
Eurazeo SA	25 309	2,4		2,4
Eurobank Ergasias SA	2 336 039	3,7		3,7
Eurocash SA	104 611	1,8		1,8
EUROFIMA			123,2	123,2
Euronet Worldwide Inc	113 790	11,4		11,4
Eutelsat Communications SA	139 627	5,8		5,8
Eva Airways Corp	3 097 263	2,4		2,4
Evergrande Real Estate Group Ltd	6 726 863	8,2		8,2
Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd	1 327 457	0,7		0,7
Eversource Energy	247 310	17,5		17,5
Evonik Industries AG	88 591	4,1		4,1
EXCO Resources Inc	2 000 000	3,4		3,4
Exelon Corp	696 499	26,9		26,9
Exide Industries Ltd	2 856 934	8,8		8,8
Exor SpA	62 414	4,0		4,0
Expedia Inc	50 050	8,6		8,6
Expeditors International of Washington Inc	79 200	5,0		5,0
Experian PLC	1 063 929	26,2		26,2
Exploration Azimut Inc	2 285 303	0,3		0,3
Exploration Dios Inc	4 168 769	0,2		0,2
Exploration Khalkos Inc	3 549 513	0,3		0,3
Exploration Knick Inc	4 248 819	0,1		0,1
Exploration Midland Inc	6 790 106	4,3		4,3
Exploration NQ Inc	2 258 333	-		-
Exploration Puma Inc	9 634 177	0,4		0,4
Exploration SeqUr inc.	75 710	-		-
Exploration Typhon Inc	1 967 500	-		-
Export-Import Bank of Korea			179,5	179,5
Express Scripts Holding Co	169 490	20,6		20,6
Extra Space Storage Inc	166 544	20,4		20,4
Exxaro Resources Ltd	394 375	1,6		1,6
Exxon Mobil Corp	6 216 865	673,2		673,2
Ez Tec Empreendimentos e Participacoes SA	562 900	2,5		2,5
Ezdan Holding Group QSC	2 210 506	13,4		13,4
F5 Networks Inc	29 900	4,0		4,0
Facebook Inc	1 237 200	179,9		179,9
Fairfax Financial Holdings Ltd			164,3	164,3

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Fairwood Holdings Ltd		413 000	1,8				1,8
FamilyMart Co Ltd		37 168	2,4				2,4
FANUC Corp		1 447 965	352,5				352,5
Far East Horizon Ltd		2 746 628	3,5				3,5
Far Eastern New Century Corp		8 925 627	9,7				9,7
Far EasTone Telecommunications Co Ltd		3 117 271	8,9				8,9
Fast Retailing Co Ltd		36 318	17,9				17,9
Fastenal Co		123 200	7,0				7,0
Federal Realty Investment Trust		61 800	12,5				12,5
FedEx Corp		111 600	23,1				23,1
Felda Global Ventures Holdings Bhd		452 742	0,3				0,3
Feng TAY Enterprise Co Ltd		445 845	3,2				3,2
Ferrovial SA		285 406	9,0				9,0
FF Group		42 085	1,1				1,1
Fiat Chrysler Automobiles NV		569 975	11,1				11,1
Fiberhome Telecommunication Technologies Co Ltd		5 148 277	31,4				31,4
Fibra Shop Portafolios Inmobiliarios SAPI de CV		4 665 415	6,5				6,5
Fibra Uno Administracion SA de CV		3 018 516	9,2				9,2
Fibria Celulose SA		428 547	7,8				7,8
Fidelity National Information Services Inc		267 900	22,6				22,6
Fiducie d'actifs BNC					23,4		23,4
Fiducie de capital Banque Scotia					42,9		42,9
Fifth Third Bancorp		337 700	9,4				9,4
Financière Sun Life du Canada, Inc					195,8		195,8
Finmeccanica SpA		256 461	5,0				5,0
Finning International Inc		550 000	10,3				10,3
FireEye Inc		175 000	5,0				5,0
First Asset Morningstar National Bank Québec Index ETF		1 506 061	24,9				24,9
First Financial Holding Co Ltd		12 837 374	8,3				8,3
First Gulf Bank PJSC		2 500 105	12,0				12,0
First Pacific Co Ltd		1 488 250	1,4				1,4
First Quantum Minerals Ltd		2 772 000	14,4				14,4
First Solar Inc		32 200	3,0				3,0
FirstEnergy Corp		329 680	14,5				14,5

FirstRand Ltd		9 408 879	35,7			35,7
Fiserv Inc		137 200	17,4			17,4
Fletcher Building Ltd		436 468	3,1			3,1
Fleury SA		361 300	2,0			2,0
Flight Centre Travel Group Ltd		35 147	1,4			1,4
FLIR Systems Inc		58 700	2,3			2,3
Flowserve Corp		55 600	3,3			3,3
Fluor Corp		137 700	9,0			9,0
FMC Corp		56 800	3,1			3,1
FMC Technologies Inc		96 900	3,9			3,9
Fomento Economico Mexicano SAB de CV		3 166 120	41,2			41,2
Foncière des Régions		18 992	2,4			2,4
Fonds d'Arbitrage Améthyste Offshore		14 943	44,4			44,4
Fonds de placement immobilier Cominar		13 158 000	193,6			193,6
Fonds Stratégique à Rendement Absolu HRS SEC		242 989	24,2			24,2
Foot Locker Inc		22 600	2,0			2,0
Forage Orbit Garant Inc		3 200 000	2,3			2,3
Ford Credit Canada Ltd				302,3		302,3
Ford Motor Company		1 657 000	32,4			32,4
Ford Otomotiv Sanayi AS		447 795	6,5			6,5
Forest City Enterprises Inc		820 400	25,0			25,0
FormFactor Inc		455 000	5,7			5,7
Formosa Chemicals & Fibre Corp		8 953 530	28,0			28,0
Formosa Petrochemical Corp		1 531 122	5,1			5,1
Formosa Plastics Corp		11 453 990	37,3			37,3
Formosa Taffeta Co Ltd		2 049 972	2,6			2,6
Fort Global Quebec LP		1	210,7			210,7
Fortescue Metals Group Ltd		986 603	1,9			1,9
Fortis Inc		110 000	4,1			4,1
FortisAlberta Inc				43,5		43,5
Fortress Income Fund Ltd	classe A	2 646 230	3,8		3,8	
	unités de fonds	1 911 166	6,0		6,0	9,8
Fortum OYJ		456 822	9,6			9,6
Foschini Group Limited, The		562 559	6,1			6,1
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd		748 748	5,7			5,7
Fossil Group Inc		17 600	0,9			0,9
Fosun International Ltd		3 326 204	7,2			7,2
Fox Factory Holding Corp		233 718	5,4			5,4
Foxconn Technology Co Ltd		844 863	2,5			2,5

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Franklin Emerging Market Debt Opportunities Fund					136,9		136,9
Franklin Resources Inc		561 100	28,7				28,7
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide		42 756	3,8				3,8
Freeport-McMoRan Inc		491 400	4,6				4,6
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA		138 487	16,2				16,2
Fresenius SE & Co KGaA		269 860	26,9				26,9
Fresnillo PLC		140 090	2,0				2,0
Frontier Communications Corp		496 593	3,2				3,2
Fubon Financial Holding Co Ltd		18 534 769	35,3				35,3
Fuchs Petrolub SE		44 042	2,9				2,9
Fuji Electric Co Ltd		354 808	2,1				2,1
Fuji Heavy Industries Ltd		405 800	23,6				23,6
FUJIFILM Holdings Corporation		293 461	17,2				17,2
Fujitsu Ltd		1 180 639	8,3				8,3
Fukuoka Financial Group Inc		490 612	3,4				3,4
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd		4 422 570	14,4				14,4
G4S PLC		1 237 289	5,7				5,7
GAIL India Ltd		2 209 851	17,4				17,4
Galaxy Entertainment Group Ltd		202 119	0,9				0,9
Galenica AG		2 471	5,4				5,4
Galp Energia SGPS SA		244 345	4,0				4,0
GameStop Corp		44 852	1,7				1,7
Gamuda Bhd		4 554 028	6,9				6,9
Gap Inc, The		17 400	0,6				0,6
Garmin Ltd		50 200	2,6				2,6
Gas Natural SDG SA		491 636	14,0				14,0
Gavea Fund Ltd		17 693	5,7				5,7
Gazprom PAO		30 571 455	79,2				79,2
GCL-Poly Energy Holdings Ltd		8 662 205	1,8				1,8
GEA Group AG		115 885	6,5				6,5
Geberit AG		23 953	11,3				11,3
Gecina SA		14 542 399	2 400,1				2 400,1
Geely Automobile Holdings Ltd		8 668 144	6,4				6,4
Gemalto NV		65 483	5,5				5,5

General Cable Corp	280 000	5,2		5,2
General Dynamics Corp	126 300	24,1		24,1
General Electric Co	2 312 199	100,0		100,0
General Growth Properties Inc	247 500	9,4		9,4
General Mills Inc	254 100	20,4		20,4
General Motors Co	1 552 000	73,3		73,3
General Motors Financial Co Inc			34,8	34,8
General Motors Financial of Canada Ltd			113,8	113,8
Gentera SAB de CV	1 250 174	3,4		3,4
Gentherm Inc	149 439	9,8		9,8
Genting Bhd	4 347 479	10,3		10,3
Genting Malaysia Bhd	8 028 375	11,4		11,4
Genting Plantations Bhd	629 327	2,2		2,2
Genting Singapore PLC	3 830 300	2,9		2,9
Genuine Parts Co	3 023 800	360,8		360,8
George Weston Limitée			28,5	28,5
GeoVenCap Inc	166 895	-		-
Gerdau SA	811 543	1,3		1,3
Gespeg Copper Resources Inc	3 560 000	0,1		0,1
Getinge AB	126 831	4,6		4,6
GF Securities Co Ltd	2 103 710	7,3		7,3
GFK Resources	437 000	-		-
Giant Manufacturing Co Ltd	760 456	7,0		7,0
Gibson Energy Inc			51,1	51,1
Gilead Sciences Inc	1 642 700	230,9		230,9
Givaudan SA	5 851	14,8		14,8
Gjensidige Forsikring ASA	12 635 878	281,8		281,8
GKN PLC	1 085 953	6,9		6,9
Gladstone Investment Corp	415 874	4,4		4,4
GlaxoSmithKline Consumer Healthcare Ltd	9 301	1,3		1,3
GlaxoSmithKline PLC	19 310 624	542,8		542,8
Glencore PLC	7 753 623	14,4		14,4
Glenmark Pharmaceuticals Ltd	127 404	2,5		2,5
Glitnir HF	10 000 000	-	0,1	0,1
Global Logistic Properties Ltd	1 995 366	4,2		4,2
Global Mediacom Tbk PT	11 287 020	1,3		1,3
Global Telecom Holding SAE	7 285 986	2,7		2,7
Globe Telecom Inc	89 633	4,9		4,9
Globus Medical Inc	341 982	13,2		13,2

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Glow Energy PCL		1 586 621	4,5				4,5
GMO Payment Gateway Inc		30 200	2,0				2,0
GNC Holdings Inc		331 668	14,3				14,3
Godrej Consumer Products Ltd		420 550	11,7				11,7
Godrej Industries Ltd		633 421	5,0				5,0
Godrej Properties Ltd		543 788	3,8				3,8
GoerTek Inc		7 399 370	54,8				54,8
Gold Fields Ltd		2 161 520	8,2				8,2
Goldcorp Inc		9 860 000	157,7				157,7
Golden Agri-Resources Ltd		4 474 284	1,5				1,5
Goldin Properties Holdings Ltd		2 204 990	3,5				3,5
Goldman Sachs Group, Inc., The		673 868	168,7		154,7		323,4
GoldStar Minerals Inc		990 000	-				-
GOME Electrical Appliances Holding Ltd		18 349 003	4,3				4,3
Goodman Group		2 061 180	13,1				13,1
Goodyear Tire & Rubber Company, The		114 300	5,2				5,2
GoviEx Uranium Inc		2 490 500	0,1				0,1
GPT Group, The		1 126 447	5,4				5,4
Graham Absolute Return Fund Ltd		326 145	204,5				204,5
Grand Canyon Education Inc		400 462	22,3				22,3
Grandblue Environment Co Ltd		3 951 559	13,6				13,6
Gray Television Inc		230 000	5,2				5,2
Great Wall Motor Co Ltd		4 981 645	8,1				8,1
Great-West Lifeco Inc		12 700 000	438,5		147,3		585,8
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai		2 094 786	10,0				10,0
Greenbrier Cos Inc, The		113 500	5,1				5,1
Grifols SA		111 853	7,2				7,2
Groupe Bruxelles Lambert SA		51 126	6,1				6,1
Groupe Canam Inc		2 310 000	32,1				32,1
Groupe CGI Inc		58 174 038	3 222,8		4,3		3 227,1
Groupe Colabor Inc		1 987 000	1,9				1,9
Groupe DMD connexions santé numériques inc.		819 593	0,2				0,2
Groupe Eurotunnel SA		330 344	5,7				5,7
Groupe HNZ Inc		616 450	7,2				7,2

Groupe SNC-Lavalin Inc		18 504 200	760,9		760,9
Groupe Stingray Digital Inc		350 000	2,2		2,2
Groupe TMX Limitée		4 645 267	166,3		166,3
Groupe WSP Global Inc		17 832 853	758,1		758,1
Growthpoint Properties Ltd		6 401 373	13,3		13,3
Gruma SAB de CV		228 562	4,4		4,4
Grupa Azoty SA		56 120	2,0		2,0
Grupa Lotos SA		116 213	1,1		1,1
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV		486 116	5,9		5,9
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV		325 905	6,4		6,4
Grupo Argos SA		696 990	4,9		4,9
Grupo Aval Acciones y Valores SA		8 286 774	4,0		4,0
Grupo Bimbo SAB de CV		1 932 025	7,1		7,1
Grupo Carso SAB de CV		667 503	3,8		3,8
Grupo Comercial Chedraui SA de CV		395 919	1,5		1,5
Grupo de Inversiones Suramericana SA		808 111	12,6	12,6	
	privilégiées	229 670	3,5	3,5	16,1
Grupo Financiero Banorte SAB de CV		3 099 467	23,7		23,7
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV		2 831 952	7,1		7,1
Grupo Financiero Interacciones SA de CV		1 259 216	10,6		10,6
Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV		2 144 581	5,2		5,2
Grupo Herdez SAB de CV		2 540 940	9,1		9,1
Grupo Lala SAB de CV		726 139	2,3		2,3
Grupo Lamosa SAB de CV		2 537 513	7,7		7,7
Grupo Mexico SAB de CV		12 194 217	36,1		36,1
Grupo Rotoplas SAB de CV		3 695 433	8,8		8,8
Grupo Televisa SAB		2 869 885	21,8		21,8
GS Engineering & Construction Corp		45 022	1,1		1,1
GS Holdings Corp		138 186	8,3		8,3
GS Retail Co Ltd		72 874	4,6		4,6
GST Telecommunications Inc		239 600	-		-
GT Capital Holdings Inc		219 550	8,6		8,6
Guangdong Haid Group Co Ltd		14 168 463	42,3		42,3
Guangdong Investment Ltd		6 228 204	12,3		12,3
Guangxi Liugong Machinery Co Ltd		2 051 204	3,6		3,6
Guangzhou Automobile Group Co Ltd		3 419 328	4,2		4,2
Guangzhou R&F Properties Co Ltd		1 568 829	2,7		2,7
Gudang Garam Tbk PT		2 067 655	11,5		11,5
Guess? Inc		216 464	5,7		5,7

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
GungHo Online Entertainment Inc		268 200	1,0				1,0
Gunma Bank Ltd, The		239 091	2,0				2,0
H&R Block Inc		15 290 168	707,5				707,5
H2O Innovation Inc		2 405 774	2,6				2,6
Hachijuni Bank Ltd, The		425 000	3,7				3,7
Haci Omer Sabanci Holding AS		1 154 357	4,5				4,5
Haemonetics Corp		216 490	9,7				9,7
Hafnia Holding		399 000	-			-	
	classe B	225 500	-			-	-
Haier Electronics Group Co Ltd		2 644 243	7,5				7,5
Haitian International Holdings Ltd		985 939	2,0				2,0
Haitong Securities Co Ltd		3 705 452	9,1				9,1
Hakuhodo DY Holdings Inc		147 750	2,3				2,3
Halliburton Co		363 825	17,2				17,2
Hamamatsu Photonics KK		90 200	3,5				3,5
Hammerson PLC		497 084	6,1				6,1
Hana Financial Group Inc		811 823	22,7				22,7
Hanergy Thin Film Power Group Ltd		15 984 343	-				-
Hanesbrands Inc		299 220	12,2				12,2
Hang Lung Properties Ltd		1 421 587	4,5				4,5
Hang Seng Bank Ltd		484 660	12,8				12,8
Hang Seng Investment Index Funds Series - H-Share Index ETF		700 000	12,2				12,2
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd		5 215 632	38,4				38,4
Hangzhou Robam Appliances Co Ltd		1 404 895	13,5				13,5
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT		649 300	6,2				6,2
Hankook Tire Co Ltd		210 308	11,7				11,7
Hankyu Hanshin Holdings Inc		1 389 846	12,7				12,7
Hanmi Pharm Co Ltd		1 871	1,6				1,6
Hanmi Science Co ltd		4 005	0,6				0,6
Hannover Rueck SE		69 711	11,1				11,1
Hanon Systems		101 041	6,2				6,2
Hanover Insurance Group Inc , The		34 741	3,9				3,9
Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd		341 200	1,9				1,9
Hanssem Co Ltd		5 455	1,5				1,5

Hanwha Chemical Corp		284 632	9,2			9,2
Hanwha Life Insurance Co Ltd		587 142	5,1			5,1
HAP Seng Consolidated Bhd		630 400	1,3			1,3
Harbinger Capital Partners Offshore Fund I Ltd		113 984	3,8			3,8
Hargreaves Lansdown PLC		165 316	5,1			5,1
Harley-Davidson Inc		81 609	5,1			5,1
Harman International Industries Inc		30 200	4,0			4,0
Harris Corp		88 297	10,7			10,7
Hartalega Holdings Bhd		1 459 800	2,8			2,8
Hartford Financial Services Group Inc, The		594 757	35,9			35,9
Harvest Natural Resources Inc		3 238 100	1,9			1,9
Harvey Norman Holdings Ltd		352 133	1,5			1,5
Hasbro Inc		47 697	4,5			4,5
Havells India Ltd		335 000	2,1			2,1
Haw Par Corp Ltd		106 400	0,9			0,9
HCA Holdings Inc		133 400	12,5			12,5
HCL Technologies Ltd		1 009 321	18,1			18,1
HCP Inc		197 700	10,5			10,5
HDFC Bank Ltd		1 407 042	40,2			40,2
Health Net Inc		100 000	9,5			9,5
Healthscope Ltd		1 099 524	3,0			3,0
Hebei Sailhero Environmental Protection High-tech Co Ltd		2 193 243	9,8			9,8
Hecla Mining Co		2 162 328	5,7			5,7
HeidelbergCement AG		89 312	10,2			10,2
HeidelbergCement India Ltd		902 215	1,5			1,5
Heineken Holding NV		873 905	93,6			93,6
Heineken NV		4 483 582	532,9			532,9
Hellenic Exchanges - Athens Stock Exchange SA		684 586	5,5			5,5
Hellenic Telecommunications Organization SA		308 113	4,3			4,3
Helmerich & Payne Inc		45 779	3,4			3,4
Henan Pinggao Electric Co Ltd		1 584 774	6,6			6,6
Henan Shuanghui Investment & Development Co Ltd		2 020 493	8,8			8,8
Henderson Land Development Co Ltd		733 514	6,2			6,2
Hengan International Group Co Ltd		16 658 290	218,6			218,6
Hengtong Optic-electric Co Ltd		6 168 102	21,0			21,0
Henkel AG & Co KGaA		112 082	15,0	15,0		
	privilégiées	112 901	17,6	17,6		32,6
Hennes & Mauritz AB		601 656	29,9			29,9
Henry Schein Inc		35 300	7,8			7,8

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Herman Miller Inc		226 149	9,0				9,0
Hermes International		16 725	7,9				7,9
Hermes Microvision Inc		49 137	2,5				2,5
Hero MotoCorp Ltd		378 185	21,4				21,4
Héroux-Devtek Inc		4 807 395	61,8				61,8
Hershey Co, The		61 100	7,6				7,6
Hertz Global Holdings Inc		138 476	2,7				2,7
Hess Corp		52 200	3,5				3,5
Hewlett Packard Enterprise Co		2 264 500	47,8				47,8
Hexagon AB		163 604	8,5				8,5
Highwealth Construction Corp		2 050 276	3,3				3,3
Hikari Tsushin Inc		12 100	1,2				1,2
Hindalco Industries Ltd		1 027 558	1,8				1,8
Hindustan Unilever Ltd		1 261 921	22,9				22,9
Hino Motors Ltd		163 800	2,7				2,7
Hirose Electric Co Ltd		13 297	2,3				2,3
Hiroshima Bank Ltd, The		317 000	2,5				2,5
Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc		36 200	2,1				2,1
Hitachi Chemical Co Ltd		65 998	1,5				1,5
Hitachi Construction Machinery Co Ltd		68 127	1,5				1,5
Hitachi High-Technologies Corp		151 528	5,8				5,8
Hitachi Ltd		2 497 859	19,9				19,9
Hitachi Maxell Ltd		62 800	1,6				1,6
Hitachi Metals Ltd		135 900	2,4				2,4
Hiwin Technologies Corp		62 865	0,3				0,3
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd		2 726 450	3,2				3,2
HKT Trust & HKT Ltd		1 679 220	3,0				3,0
HMS Holdings Corp		324 888	5,6				5,6
Hokuhoku Financial Group Inc		771 000	2,2				2,2
Hokuriku Electric Power Co		172 989	3,6				3,6
Home Depot Inc, The		539 000	99,0				99,0
Home Product Center PCL		10 668 557	2,8				2,8
Hon Hai Precision Industry Co Ltd		39 073 535	133,5				133,5
Honda Motor Co Ltd		1 033 062	46,6				46,6

Honeywell International Inc		343 800	49,5			49,5
Hong Kong & China Gas Co Ltd		7 134 048	19,4			19,4
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd		893 596	31,8			31,8
Hong Leong Bank Bhd		346 562	1,5			1,5
Hong Leong Financial Group Bhd		115 911	0,5			0,5
Hongfa Technology Co Ltd		1 530 711	9,8			9,8
Hongkong Land Holdings Ltd		810 700	7,9			7,9
Hormel Foods Corp		57 300	6,3			6,3
Hoshizaki Electric Co Ltd		25 200	2,2			2,2
Hospital Infrastructure Partners NOH Partnership				29,3		29,3
Host Hotels & Resorts Inc		319 500	6,8			6,8
Hotai Motor Co Ltd		664 914	10,7			10,7
Hotel Shilla Co Ltd		10 210	0,9			0,9
Hoteles City Express SAB de CV		4 232 593	7,8			7,8
Housing Development Finance Corp Ltd		2 943 661	78,1			78,1
Hoya Corporation		291 709	16,8			16,8
HP Inc		2 267 900	37,3			37,3
HSBC Bank Canada				40,2		40,2
HSBC Finance Corp				16,0		16,0
HSBC Holdings PLC		12 509 186	137,3	146,4		283,7
HTC Corp		51 637	0,2			0,2
Hua Nan Financial Holdings Co Ltd		17 411 853	11,2			11,2
Huadian Power International Corp Ltd	classe A	5 280 704	7,7		7,7	
	classe H	3 165 821	2,9		2,9	10,6
Huadong Medicine Co Ltd		933 726	16,4			16,4
Huaku Development Co Ltd		661 000	1,6			1,6
Huaneng Power International Inc		8 468 196	10,2			10,2
Huaneng Renewables Corp Ltd		7 726 134	3,2			3,2
Huatai Securities Co Ltd		1 593 907	5,2			5,2
Huayu Automotive Systems Co Ltd		3 103 729	11,2			11,2
Hub Group Inc		101 500	4,6			4,6
Hudson Pacific Properties Inc		484 800	19,0			19,0
Hugo Boss AG		42 382	4,9			4,9
Hulic Co Ltd		188 900	2,3			2,3
Humana Inc		96 288	23,9			23,9
Huntington Bancshares Inc		338 700	5,2			5,2
Huntington Ingalls Industries Inc		28 000	4,9			4,9
Husky Energy Inc				96,6		96,6
Husqvarna AB		263 861	2,4			2,4

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Hutchison Port Holdings Trust		5 823 300	4,3				4,3
Hydro One Inc					374,3		374,3
Hyflux Ltd		2 775 000	1,5				1,5
Hyosung Corp		61 724	8,6				8,6
Hypermarcas SA		835 915	6,4				6,4
Hyprop Investments Ltd		675 740	6,3				6,3
Hysan Development Co Ltd		405 000	2,3				2,3
Hyundai Department Store Co Ltd		43 136	6,5				6,5
Hyundai Development Co-Engineering & Construction		152 883	7,0				7,0
Hyundai Engineering & Construction Co Ltd		210 780	7,1				7,1
Hyundai Glovis Co Ltd		50 702	11,6				11,6
Hyundai Heavy Industries Co Ltd		18 030	1,9				1,9
Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd		200 389	8,6				8,6
Hyundai Mobis Co Ltd		187 924	54,9				54,9
Hyundai Motor Co		441 243	77,9			77,9	
	privilégiées	166 215	20,5			20,5	98,4
Hyundai Steel Co		216 508	12,8				12,8
Hyundai Wia Corp		44 122	5,9				5,9
Iberdrola SA		5 539 592	54,8				54,8
ICA Gruppen AB		49 049	2,5				2,5
Icade		94 569	8,8				8,8
ICAP PLC		350 601	3,7				3,7
ICICI Bank Ltd		1 988 431	10,9				10,9
ICON PLC		104 795	11,3				11,3
Iconix Brand Group Inc		319 122	3,0				3,0
Idea Cellular Ltd		994 864	3,1				3,1
Idearc Inc		450 000	-				-
Idemitsu Kosan Co Ltd		55 800	1,2				1,2
IDEX Corp		75 844	8,1				8,1
IDFC Bank Ltd		596 168	0,8				0,8
IDFC Ltd		3 534 849	3,6				3,6
IGM Financial Inc					165,6		165,6
IHH Healthcare Bhd		3 064 345	6,5				6,5
IHI Corp		882 609	3,4				3,4

Iida Group Holdings Co Ltd		93 316	2,4					2,4
IJM Corp Bhd		8 717 512	9,5					9,5
Iliad SA		16 669	5,5					5,5
Illinois Tool Works Inc		200 082	25,8					25,8
Illumina Inc		62 219	16,6					16,6
Iluka Resources Ltd		265 330	1,6					1,6
Imerys SA		22 792	2,2					2,2
IMI PLC		172 318	3,0					3,0
Immofinanz AG		5 054 699	16,0					16,0
Immunotec Inc		10 038 617	2,8					2,8
Impala Platinum Holdings Ltd		1 793 062	4,0					4,0
Imperial Holdings Ltd		506 977	5,4					5,4
Imperial Pacific International Holdings Ltd		86 740 000	2,6					2,6
Imperial Tobacco Group PLC		805 548	59,2					59,2
Imperva Inc		65 000	5,7					5,7
Incitec Pivot Ltd		1 068 196	4,3					4,3
Indiabulls Housing Finance Ltd		270 428	4,2					4,2
Indian Hotels Co Ltd		6 514 933	16,0	2,0				18,0
Indian Oil Corp Ltd		1 634 635	14,7					14,7
Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT		2 381 730	5,4					5,4
Indoco Remedies Ltd		614 587	4,2					4,2
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT		1 903 399	2,6					2,6
Indofood Sukses Makmur Tbk PT		9 871 505	5,1					5,1
Indorama Ventures PCL		3 905 394	3,2					3,2
IndusInd Bank Ltd		411 537	8,4					8,4
Industria de Diseno Textil SA		800 235	38,3					38,3
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	classe A	8 527 250	8,4				8,4	
	classe H	116 488 411	97,6				97,6	106,0
Industrial Bank Co Ltd		13 811 484	50,4					50,4
Industrial Bank of Korea		768 996	11,3					11,3
Industrias CH SAB de CV		1 172 551	5,3					5,3
Industrias Penoles SAB de CV		163 282	2,3					2,3
Industrielle Alliance, Assurance et Services Financiers Inc		9 803 081	432,6			42,8		475,4
Industries Qatar QSC		420 156	17,8					17,8
Industrivarden AB		104 025	2,5					2,5
Infineon Technologies AG		715 615	14,6					14,6
Infosys Ltd		3 923 355	91,1					91,1
ING Groep NV		2 531 129	47,6					47,6
Ingenico		45 225	8,0					8,0

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Ingersoll-Rand PLC		111 000	8,5				8,5
Inmarsat PLC		284 896	6,6				6,6
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd		14 949 424	52,5				52,5
Innergex Energie Renouvelable Inc		10 905 827	123,6				123,6
Innolux Corp		8 583 299	3,6				3,6
Innovente Inc		5 868 182	0,2			0,2	
	reçus de souscription	1 818 182	-			-	0,2
Inotera Memories Inc		4 607 604	5,4				5,4
Inpex Corp		602 300	8,2				8,2
Insurance Australia Group Ltd		1 540 762	8,7				8,7
Intact Financial Corp		8 000 443	709,5				709,5
Integra Gold Corp		977 525	0,3				0,3
Intel Corp		1 430 100	68,4				68,4
Inter Pipeline Ltd		132 500	2,9		94,8		97,7
Inter-American Development Bank					38,5		38,5
Interconexion Electrica SA ESP		1 083 434	3,5				3,5
Intercontinental Exchange Inc		50 521	18,0				18,0
InterContinental Hotels Group PLC		149 627	8,1				8,1
Intercorp Financial Services Inc		332 300	10,5				10,5
International Business Machines Corp		4 259 400	814,3				814,3
International Consolidated Airlines Group SA		515 007	6,4				6,4
International Container Terminal Services Inc		1 180 412	2,4				2,4
International Flavors & Fragrances Inc		34 100	5,7				5,7
International Hospitality Inc		4 099 831	-				-
International Meal Co Alimentacao SA		495 200	0,7				0,7
International Paper Co		176 200	9,2				9,2
InterOil Corp		300 000	13,1				13,1
Interpublic Group of Cos Inc, The		172 700	5,6				5,6
Intertek Group PLC		3 381 755	192,3				192,3
Interval Leisure Group Inc		532 819	11,6				11,6
Intesa Sanpaolo SpA		8 629 111	40,0				40,0
Intu Properties PLC		1 606 084	10,4				10,4
Intuit Inc		1 754 094	235,1				235,1
Intuitive Surgical Inc		18 500	14,0				14,0

Inventec Corp	6 305 385	5,7	5,7
Invesco Ltd	180 200	8,4	8,4
Investec Ltd	687 971	6,8	6,8
Investec PLC	352 131	3,5	3,5
Investment AB Kinnevik	149 172	6,4	6,4
Investor AB	288 639	14,9	14,9
Invincible Investment Corp	4 071	3,3	3,3
Iochpe Maxion SA	2 602 100	11,2	11,2
IOI Corp Bhd	6 759 706	9,8	9,8
IOI Properties Group Bhd	4 087 281	3,0	3,0
Ipca Laboratories Ltd	143 400	2,2	2,2
Ipsos	32 005	1,0	1,0
I-Pulse Inc	53 035	0,3	0,3
Iridium Communications Inc	799 204	9,3	9,3
Irish Bank Resolution Corp Ltd	302 266	-	-
Iron Mountain Inc	280 157	10,5	10,5
IRPC PCL	27 075 432	4,5	4,5
IRSA Inversiones y Representaciones SA	218 382	3,7	3,7
Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	7 487 600	6,3	6,3
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	225 240	4,1	4,1
iShares MSCI Brazil Capped ETF	89 100	2,6	2,6
iShares MSCI EAFE ETF	11 780	1,0	1,0
iShares MSCI Emerging Markets ETF	15 021 350	671,7	671,7
iShares MSCI India ETF	246 920	9,4	9,4
iShares MSCI Indonesia ETF	200 000	5,8	5,8
iShares MSCI Malaysia ETF	200 000	2,2	2,2
iShares MSCI Philippines ETF	100 000	4,7	4,7
iShares MSCI Singapore ETF	400 000	5,7	5,7
iShares MSCI Taiwan ETF	550 000	9,8	9,8
iShares US Telecommunications ETF	350 000	14,0	14,0
Israel Chemicals Ltd	323 215	1,8	1,8
ISS A/S	94 126	4,7	4,7
Isuzu Motors Ltd	376 400	5,7	5,7
Itau Unibanco Holding SA	6 088 579	56,2	56,2
Itausa - Investimentos Itau SA	3 946 020	9,5	9,5
ITC Holdings Corp	800 000	43,6	43,6
ITC Ltd	3 420 200	23,5	23,5
ITOCHU Corp	1 001 037	16,7	16,7
Itochu Techno-Solutions Corp	30 438	0,9	0,9

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
ITV PLC		2 427 260	13,7				13,7
Ivanhoe Mines Ltd		675 000	0,4				0,4
Iyo Bank Limited, The		153 900	2,1				2,1
J Front Retailing Co Ltd		152 880	3,1				3,1
J Sainsbury PLC		853 233	4,5				4,5
Jacobs Engineering Group Inc		52 100	3,0				3,0
Jagran Prakashan Ltd		709 000	2,4				2,4
James Hardie Industries Plc		285 061	5,0				5,0
James River Group Holdings Ltd		260 000	12,1				12,1
Japan Airlines Co Ltd		147 300	7,4				7,4
Japan Airport Terminal Co Ltd		43 500	2,7				2,7
Japan Exchange Group Inc		231 800	5,1				5,1
Japan Post Bank Co Ltd		256 600	5,2				5,2
Japan Post Holdings Co Ltd		285 200	6,1				6,1
Japan Prime Realty Investment Corp		526	2,5				2,5
Japan Real Estate Investment Corp		830	5,6				5,6
Japan Rental Housing Investments Inc		6 711	6,6				6,6
Japan Retail Fund Investment Corp		1 540	4,1				4,1
Japan Tobacco Inc		697 100	36,0				36,0
Jarden Corp					25,1		25,1
Jardine Cycle & Carriage Ltd		75 155	2,6				2,6
Jasa Marga Persero Tbk PT		5 981 654	3,1				3,1
JB Hunt Transport Services Inc		71 474	7,3				7,3
JBS SA		2 426 932	10,5				10,5
JC Penney Co Inc		197 000	1,8				1,8
JCDecaux SA		47 058	2,5				2,5
JD.com Inc		272 372	12,2				12,2
Jefferies Structured Alpha Fund B Ltd		120 000	172,1				172,1
Jeronimo Martins SGPS SA		159 513	2,9				2,9
JetBlue Airways Corp		150 000	4,7				4,7
JFE Holdings Inc		240 761	5,3				5,3
JG Summit Holdings Inc		6 771 439	14,7				14,7
JGC Corp		64 543	1,4				1,4
Jiangsu Expressway Co Ltd		2 369 265	4,4				4,4

Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	5 908 356	62,1			62,1
Jiangsu Zhongtian Technology Co Ltd	2 286 255	11,2			11,2
Jiangxi Copper Co Ltd	2 320 046	3,8			3,8
Jive Software Inc	723 286	4,1			4,1
JM Smucker Company, The	50 900	8,7			8,7
John Wiley & Sons Inc	153 388	9,6			9,6
Johnson & Johnson	6 051 900	863,5			863,5
Johnson Controls Inc	275 300	15,1			15,1
Johnson Health Tech Co Ltd	910 915	2,0			2,0
Johnson Matthey PLC	142 190	7,7			7,7
Jollibee Foods Corp	1 055 639	6,8			6,8
Joy Global Inc	305 000	5,3			5,3
Joyo Bank Ltd, The	388 205	2,6			2,6
JPMorgan Chase & Co	2 912 288	267,1		267,5	534,6
JSR Corp	214 650	4,7			4,7
JSW Steel Ltd	77 961	1,7			1,7
JTEKT Corp	130 500	3,0			3,0
Ju Teng International Holdings Ltd	2 939 125	1,9			1,9
Julius Baer Group Ltd	141 827	9,6			9,6
JUMBO SA	728 693	10,7			10,7
Junex Inc	4 655 848	1,7	1,3		3,0
Juniper Networks Inc	150 900	5,8			5,8
JX Holdings Inc	1 702 510	10,0			10,0
Jyothy Laboratories Ltd	548 388	3,6			3,6
K Wah International Holdings Ltd	4 070 000	2,4			2,4
K+S AG	121 290	4,3			4,3
Kabel Deutschland Holding AG	14 024	2,4			2,4
Kajima Corp	535 952	4,5			4,5
Kakaku.com Inc	91 300	2,5			2,5
Kakao Corp	11 044	1,5			1,5
Kaken Pharmaceutical Co Ltd	65 900	6,3			6,3
Kalbe Farma Tbk PT	48 866 225	6,5			6,5
Kamigumi Co Ltd	239 423	2,9			2,9
Kaneka Corp	177 306	2,6			2,6
Kangwon Land Inc	318 180	14,5			14,5
Kansai Electric Power Co Inc, The	909 045	15,3			15,3
Kansai Nerolac Paints Ltd	1 437 932	8,2			8,2
Kansai Paint Co Ltd	72 800	1,6			1,6
Kansas City Southern	85 572	8,9			8,9

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Kao Corporation		367 720	26,6				26,6
Kasikornbank PCL		4 710 072	27,2				27,2
Kaupthing Bank Hf					21,5		21,5
Kaveri Seed Co Ltd		58 000	0,4				0,4
Kawasaki Heavy Industries Ltd		899 532	4,7				4,7
KB Financial Group Inc		1 059 755	41,6				41,6
KBC Groep NV		158 848	13,8				13,8
KCC Corp		16 211	8,0				8,0
KDDI Corp		24 604 550	896,1				896,1
Kearny Financial Corp		338 968	6,0				6,0
Keihan Electric Railway Co Ltd		323 000	3,0				3,0
Keikyu Corp		302 693	3,5				3,5
Keio Corp		594 626	7,2				7,2
Keisei Electric Railway Co Ltd		283 490	5,1				5,1
Kellogg Co		108 500	10,9				10,9
Kenedix Office Investment Corp		577	3,8				3,8
Kennametal Inc		169 000	4,5				4,5
KEPCO Plant Service & Engineering Co Ltd		60 842	6,4				6,4
Keppel Corp Ltd		921 632	5,9				5,9
Kering		48 009	11,4				11,4
Kerry Group PLC		100 307	11,6				11,6
Kerry Properties Ltd		412 229	1,6				1,6
Keurig Green Mountain Inc		49 411	6,2				6,2
KeyCorp		355 100	6,5				6,5
Keyence Corp		44 093	34,2				34,2
KGHM Polska Miedz SA		192 628	4,3				4,3
Kia Motors Corp		305 768	19,1				19,1
Kikkoman Corp		62 235	3,0				3,0
Kildonan Castle Global Credit Opportunity Fund Ltd		61 043	93,7				93,7
Kimberly-Clark Corp		4 942 680	874,0				874,0
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV		1 795 180	5,8				5,8
Kimco Realty Corp		175 700	6,5				6,5
Kinder Morgan Energy Partners LP					32,3		32,3
Kinder Morgan Inc		1 093 826	22,7		51,4		74,1

Kingenta Ecological Engineering Group Co Ltd	2 714 762	11,8	11,8
Kingfisher PLC	1 602 635	10,8	10,8
Kingmaker Footwear Holdings Ltd	4 608 000	1,6	1,6
Kingsoft Corp Ltd	1 308 719	4,5	4,5
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	1 480 250	8,4	8,4
Kintetsu World Express Inc	60 000	1,5	1,5
Kirin Holdings Co Ltd	521 285	9,9	9,9
Kite Realty Group Trust	439 025	15,8	15,8
Klabin SA	604 138	5,0	5,0
KLA-Tencor Corp	66 300	6,4	6,4
Klépierre	330 453	20,4	20,4
Kobe Steel Ltd	1 962 993	3,0	3,0
KOC Holding AS	797 045	4,1	4,1
Kohl's Corp	80 700	5,3	5,3
Koito Manufacturing Co Ltd	66 200	3,8	3,8
Komatsu Ltd	679 087	15,6	15,6
Komercni Banka AS	82 540	22,8	22,8
Konami Holdings Corp	59 068	2,0	2,0
Kone OYJ	213 488	12,6	12,6
Konica Minolta Inc	138 715	2,0	2,0
Koninklijke Ahold NV	528 740	15,5	15,5
Koninklijke DSM NV	114 969	8,0	8,0
Koninklijke KPN NV	2 029 537	10,7	10,7
Koninklijke Philips NV	603 591	21,5	21,5
Koninklijke Vopak NV	72 310	4,3	4,3
Korea Aerospace Industries Ltd	118 611	11,0	11,0
Korea Electric Power Corp	823 413	48,8	48,8
Korea Gas Corp	29 797	1,3	1,3
Korea Investment Holdings Co Ltd	105 481	6,2	6,2
Korea Zinc Co Ltd	22 961	12,8	12,8
Korean Air Lines Co Ltd	29 298	1,0	1,0
Kose Corp	19 200	2,5	2,5
Kotak Mahindra Bank Ltd	1 781 224	26,9	26,9
KP Tissue Inc	1 000 767	11,7	11,7
KPIT Technologies Ltd	552 769	2,0	2,0
Kraft Heinz Co	1 237 794	125,1	125,1
Krka dd Novo mesto	140 800	13,9	13,9
Kroger Company, The	413 800	24,0	24,0
Kroton Educacional SA	14 521 107	48,6	48,6

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Krung Thai Bank PCL		9 448 119	6,1				6,1
KT Corp		94 247	3,2				3,2
KT&G Corp		307 281	38,0				38,0
Kuala Lumpur Kepong Bhd		992 586	7,3				7,3
Kubota Corp		710 282	15,5				15,5
Kuehne + Nagel International AG		34 220	6,5				6,5
Kulicke & Soffa Industries Inc		100 690	1,6				1,6
Kumho Petrochemical Co Ltd		37 074	2,3				2,3
Kunlun Energy Co Ltd		4 990 117	6,2				6,2
Kuraray Co Ltd		224 832	3,8				3,8
Kurita Water Industries Ltd		67 966	2,0				2,0
Kweichow Moutai Co Ltd		197 800	9,2				9,2
Kyocera Corp		203 382	13,3				13,3
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd		146 185	3,2				3,2
Kyushu Electric Power Co Inc		275 920	4,2				4,2
Kyushu Financial Group Inc		220 200	2,2				2,2
L Brands Inc		108 300	14,4				14,4
L-3 Communications Holdings Inc		33 300	5,5				5,5
Laboratory Corp of America Holdings		43 071	7,4				7,4
Lafarge Malaysia Bhd		1 033 901	3,0				3,0
LafargeHolcim Ltd		303 001	21,2				21,2
Lagardere SCA		74 789	3,1				3,1
Lakeside Minerals Corp		434 231	-				-
Lam Research Corp		117 362	12,9				12,9
Lamêlée Minerais de Fer Ltée		4 006 500	0,1				0,1
Land Securities Group PLC		1 010 321	24,3				24,3
Landsbanki Islands HF					8,5		8,5
Landstar System Inc		61 000	5,0				5,0
Lanxess AG		57 998	3,7				3,7
Largan Precision Co Ltd		172 022	16,5				16,5
Larsen & Toubro Ltd		441 586	11,8				11,8
Latam Airlines Group SA		720 093	5,3				5,3
Laurion Capital Ltd		54 309	227,8				227,8
Lawson Inc		41 351	4,7				4,7

Leeds Master Fund Ltd		55 258	0,6		0,6
Lee's Pharmaceutical Holdings Ltd		1 269 500	2,2		2,2
Legal & General Group PLC		3 767 994	20,7		20,7
Legg Mason Inc		45 800	2,5		2,5
Leggett & Platt Inc		57 900	3,4		3,4
Legrand SA		168 537	13,3		13,3
Lend Lease Group		349 449	5,0		5,0
Lennar Corp		76 100	5,2		5,2
Lenovo Group Ltd		10 046 568	14,2		14,2
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd		5 367 261	44,3		44,3
Les entreprises Cabia Goldhills Inc		775 000	-		-
Les Métaux Canadiens Inc		2 452 833	0,2		0,2
Les mines Blue Note Inc		6 668 813	-		-
Les propriétés Genius Ltée		961 000	-		-
Les Ressources Threegold Inc		1 615 666	-		-
Les Ressources Yorbeau Inc		8 264 499	0,6		0,6
Leucadia National Corp		265 100	6,4		6,4
Level 3 Communications Inc		122 700	9,3		9,3
LG Chem Ltd		126 550	49,2	49,2	
	privilégiées	20 629	6,0	6,0	55,2
LG Corp		258 229	21,7		21,7
LG Display Co Ltd		628 913	18,3		18,3
LG Electronics Inc		174 244	11,1		11,1
LG Household & Health Care Ltd		30 304	37,7		37,7
LG Innotek Co Ltd		13 399	1,6		1,6
LG Uplus Corp		602 609	7,4		7,4
Li & Fung Ltd		3 732 586	3,5		3,5
Lianhe Chemical Technology Co Ltd		3 999 769	16,1		16,1
Liberty Holdings Ltd		318 016	3,3		3,3
LIC Housing Finance Ltd		255 775	2,7		2,7
Life Healthcare Group Holdings Ltd		2 666 574	8,4		8,4
Limelight Networks Inc		2 850 000	5,8		5,8
Lincoln Electric Holdings Inc		65 500	4,7		4,7
Lincoln National Corp		105 200	7,3		7,3
Linde AG		122 039	24,7		24,7
Linde Bangladesh Ltd		5 024	0,1		0,1
Linde India Ltd		42 440	0,3		0,3
Linear Technology Corp		3 551 600	209,5		209,5
Link REIT, The		2 068 240	17,2		17,2

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
LinkedIn Corp		295 000	92,2				92,2
Linx SA		376 500	5,9				5,9
Lions Gate Entertainment Corp		85 000	3,8				3,8
Lippo Karawaci Tbk PT		41 843 143	4,4				4,4
Lite-On Technology Corp		727 691	1,0				1,0
Livzon Pharmaceutical Group Inc		337 882	4,2				4,2
LIXIL Group Corp		83 673	2,6				2,6
Lloyds Banking Group PLC		36 183 478	54,1				54,1
Localiza Rent a Car SA		360 793	3,1				3,1
Lockheed Martin Corp		2 369 030	714,6				714,6
Loews Corp		119 000	6,3				6,3
Log-in Logistica Intermodal SA		1 450 700	0,6				0,6
Logistec Corporation	classe A	1 016 400	42,7			42,7	
	classe B	486 200	18,5			18,5	61,2
Lojas Americanas SA		709 883	3,1			3,1	
	privilégiées	45 586	0,3			0,3	3,4
Lojas Renner SA		1 728 602	10,4				10,4
London Stock Exchange Group PLC		198 686	11,2				11,2
Longfor Properties Co Ltd		2 251 166	4,7				4,7
Lonza Group AG		33 535	7,6				7,6
L'Oréal SA		159 610	37,4				37,4
Lotte Chemical Corp		21 707	6,3				6,3
Lotte Chilsung Beverage Co Ltd		1 672	4,4				4,4
Lotte Confectionery Co Ltd		1 922	5,2				5,2
Lotte Shopping Co Ltd		31 203	8,6				8,6
Lowe's Cos Inc		389 000	41,1				41,1
LPP SA		1 612	3,1				3,1
Lukoil PJSC		1 417 665	63,5				63,5
Lumenpulse Inc		650 000	12,1				12,1
Lundin Petroleum AB		137 987	2,8				2,8
Lung Yen Life Service Corp		464 000	1,1				1,1
Lupin Ltd		329 483	12,7				12,7
Luxottica Group SpA		107 202	9,8				9,8
Luye Pharma Group Ltd		2 052 698	3,0				3,0

LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	228 713	50,0		50,0
LyondellBasell Industries NV	152 900	18,5		18,5
M Dias Branco SA	230 847	5,4		5,4
M&T Bank Corp	67 966	11,4		11,4
M3 Inc	61 000	1,8		1,8
Mabuchi Motor Co Ltd	31 494	2,4		2,4
Macerich Company, The	57 200	6,4		6,4
Macquarie Group Ltd	190 222	15,9		15,9
Macy's Inc	141 664	6,9		6,9
Magna International Inc	5 750 000	322,7		322,7
Magnachip Semiconductor Corp	875 000	6,4		6,4
Magnit PJSC	727 145	40,6		40,6
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd	938 818	4,8		4,8
Mahindra & Mahindra Ltd	551 402	14,7		14,7
Mahindra Lifespace Developers Ltd	167 738	1,7		1,7
Majescor Resources Inc.	276 000	-		-
Major Drilling Group International Inc	6 760 500	29,6		29,6
Makita Corp	37 370	3,0		3,0
Malaga Inc	3 784 926	-		-
Malayan Banking Bhd	3 200 268	8,7		8,7
Malaysia Airports Holdings Bhd	2 135 612	3,9		3,9
Mallinckrodt PLC	49 336	5,1		5,1
MAN SE	22 334	3,1		3,1
Manufacturers Life Insurance Company , The			73,5	73,5
Manulife Finance Delaware LP			52,4	52,4
Mapfre SA	683 027	2,4		2,4
Mapletree Greater China Commercial Trust	3 046 000	2,7		2,7
Marathon Oil Corp	287 900	5,0		5,0
Marathon Petroleum Corp	526 600	37,9		37,9
Marico Ltd	2 820 247	13,4		13,4
Marin Software Inc	910 000	4,5		4,5
MarketAxess Holdings Inc	97 674	15,1		15,1
Marketo Inc	275 000	11,0		11,0
Marks & Spencer Group PLC	1 041 900	9,7		9,7
Marriott International Inc	82 000	7,6		7,6
Marsh & McLennan Cos Inc	221 800	17,1		17,1
Martin Marietta Materials Inc	28 100	5,3		5,3
Marubeni Corp	1 046 267	7,6		7,6
Marui Group Co Ltd	69 316	1,6		1,6

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Maruichi Steel Tube Ltd		29 800	1,2				1,2
Maruti Suzuki India Ltd		97 428	9,5				9,5
Masco Corp		143 000	5,6				5,6
Mason Graphite Inc		443 437	0,2	2,6			2,8
Masonite International Corp		57 000	4,8				4,8
Masraf Al Rayan QSC		1 020 876	14,6				14,6
Massmart Holdings Ltd		301 591	2,7				2,7
MasTec Inc		205 000	4,9				4,9
MasterCard Inc		2 859 500	386,7				386,7
Matahari Department Store Tbk PT		7 784 376	13,8				13,8
Matamec Explorations Inc		1 967 250	-				-
Mattel Inc		144 300	5,4				5,4
MAXIMUS Inc		180 712	14,1				14,1
Maxis Bhd		928 867	2,0				2,0
Mazda Motor Corp		247 100	7,2				7,2
mBank SA		18 582	2,1				2,1
McCormick & Co Inc		49 400	5,9				5,9
McDonald's Corp		4 401 760	722,4				722,4
McDonald's Holdings Co Japan Ltd		42 100	1,3				1,3
McGraw Hill Financial Inc		114 900	15,7				15,7
McKesson Corp		1 047 800	287,1				287,1
MDN Inc		9 587 774	0,1				0,1
Mead Johnson Nutrition Co		83 800	9,2				9,2
Media Nusantara Citra Tbk PT		13 511 259	2,5				2,5
MediaTek Inc		1 205 400	12,7				12,7
Medibank Pvt Ltd		1 745 205	3,8				3,8
Medica Sur SAB de CV		864 000	3,0				3,0
Mediclinic International Ltd		1 359 874	14,5				14,5
Mediobanca SpA		357 274	4,8				4,8
Medipal Holdings Corp		420 999	10,1				10,1
Medtronic PLC		7 594 320	811,4				811,4
MEG Energy Corp		19 198 403	154,0				154,0
Mega Financial Holding Co Ltd		20 470 501	18,4				18,4
Megacable Holdings SAB de CV		2 704 423	14,0				14,0

MegaFon PJSC	258 344	4,2		4,2
Megaworld Corp	30 477 464	3,8		3,8
Meggitt PLC	490 946	3,8		3,8
MEIJI Holdings Co Ltd	77 370	9,0		9,0
Meitec Corp	31 500	1,5		1,5
Melco Crown Entertainment Ltd	60 288	1,4		1,4
Melrose Industries PLC	630 660	3,8		3,8
Merck & Co Inc	2 188 780	160,6		160,6
Merck KGaA	81 900	11,1		11,1
Merida Industry Co Ltd	566 086	4,2		4,2
Meridian Energy Ltd	1 317 961	3,0		3,0
Meritor, Inc	459 000	5,3		5,3
Merlin Entertainments PLC	449 686	4,2		4,2
Merrill Lynch & Co Inc			99,4	99,4
Merrill Lynch Financial Assets Inc			12,2	12,2
Métaux stratégiques du Canada	5 972 000	0,2		0,2
MetLife, Inc.	472 600	31,6		31,6
Metro AG	112 963	5,0		5,0
Metro Inc			57,2	57,2
Metro Pacific Investments Corp	35 399 875	5,4		5,4
Metropolitan Bank & Trust Co	1 081 988	2,6		2,6
Metso OYJ	71 456	2,2		2,2
Mexichem SAB de CV	6 916 467	21,4		21,4
MGM China Holdings Ltd	602 000	1,0		1,0
Michael Kors Holdings Ltd	113 200	6,3		6,3
Microchip Technology Inc	146 980	9,5		9,5
Micron Technology Inc	1 451 600	28,6		28,6
Microsoft Corp	14 817 264	1 141,9		1 141,9
Midea Group Co Ltd	4 847 057	34,0		34,0
Midland Holdings Ltd	3 204 000	1,8		1,8
Mighty River Power Ltd	719 923	1,9		1,9
Millicom International Cellular SA	39 876	3,2		3,2
Mills Estruturas e Servicos de Engenharia SA	1 334 900	1,2		1,2
Mincom Capital Inc	745 167	-		-
MINDBODY Inc	360 000	8,0		8,0
Minebea Co Ltd	100 000	1,2		1,2
Mines Agnico-Eagle Limitée	435 840	15,9		15,9
Mines Indépendantes Chibougamau Inc	1 685 820	-		-
Mines Richmont Inc	3 781 634	16,8		16,8

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Minor International PCL		4 642 591	6,5				6,5
Miraca Holdings Inc		34 465	2,1				2,1
Mirae Asset Securities Co Ltd		159 270	4,1				4,1
Mirvac Group		2 345 436	4,7				4,7
MISC Bhd		2 582 567	7,8				7,8
Mitsuba Corp		17 762	0,4				0,4
Mitsubishi Chemical Holdings Corp		859 032	7,7				7,7
Mitsubishi Corp		856 514	20,1				20,1
Mitsubishi Electric Corp		1 224 252	18,1				18,1
Mitsubishi Estate Co Ltd		680 981	19,8				19,8
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc		244 915	1,8				1,8
Mitsubishi Heavy Industries Ltd		1 924 195	11,8				11,8
Mitsubishi Logistics Corp		116 989	2,2				2,2
Mitsubishi Materials Corp		379 258	1,7				1,7
Mitsubishi Motors Corp		405 200	4,8				4,8
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp		209 113	5,1				5,1
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc		8 080 903	70,6				70,6
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd		312 200	2,3				2,3
Mitsui & Co Ltd		1 081 474	18,1				18,1
Mitsui Chemicals Inc		256 381	1,6				1,6
Mitsui Fudosan Co Ltd		1 164 817	41,1				41,1
Mitsui OSK Lines Ltd		725 783	2,6				2,6
Mixi Inc		26 728	1,4				1,4
Mizrahi Tefahot Bank Ltd		88 141	1,5				1,5
Mizuho Financial Group Inc		12 718 534	35,8				35,8
MMC Norilsk Nickel PJSC		153 856	26,8				26,8
MMI Holdings Ltd		3 056 699	6,0				6,0
Mobile TeleSystems PJSC		2 007 635	14,6				14,6
MobileIron Inc		1 590 000	8,0				8,0
Mobileye NV		51 500	3,0				3,0
Mohawk Industries Inc		27 000	7,1				7,1
MOL Hungarian Oil & Gas PLC		45 991	3,1				3,1
Molson Coors Brewing Co		67 000	8,7				8,7
Mondelez International Inc		675 582	42,1				42,1

Mondi Ltd	328 661	9,1		9,1
Mondi PLC	232 720	6,4		6,4
Monex Group Inc	400 000	1,5		1,5
MonoGen, Inc.	18 574 045	-		-
Monsanto Co	569 300	77,9		77,9
Monster Beverage Corp	63 777	13,2		13,2
Moody's Corp	73 100	10,2		10,2
Moog Inc	55 000	4,6		4,6
Morgan Stanley	1 422 658	62,9	23,8	86,7
Mosaic Company, The	142 527	5,5		5,5
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	3 164 910	5,5		5,5
Motherson Sumi Systems Ltd	292 535	1,8		1,8
Motilal Oswal Financial Services Ltd	196 300	1,4		1,4
Motorola Solutions Inc	68 258	6,5		6,5
Mphasis Ltd	303 136	3,2		3,2
Mr Price Group Ltd	668 152	12,0		12,0
MRC Global Inc	254 000	4,6		4,6
MRV Engenharia e Participacoes SA	817 000	2,5		2,5
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	321 095	13,2		13,2
MTN Group Ltd	4 658 504	55,5		55,5
MTR Corp Ltd	1 503 500	10,3		10,3
Mueller Industries Inc	125 000	4,7		4,7
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	138 709	38,6		38,6
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	1 194 613	15,9		15,9
Multiplus SA	364 000	4,8		4,8
Murata Manufacturing Co Ltd	128 458	26,1		26,1
Murphy Oil Corp	68 700	2,1		2,1
MW Eureka Fund	957 065	228,2		228,2
Mylan NV	175 600	13,2		13,2
Nabtesco Corp	77 254	2,2		2,2
Nagoya Railroad Co Ltd	898 521	5,2		5,2
Nan Ya Plastics Corp	13 279 848	34,3		34,3
NAPEC Inc	9 694 688	7,1		7,1
NARI Technology Co Ltd	2 549 223	9,1		9,1
Nasdaq Inc	48 900	4,0		4,0
Naspers Ltd	1 106 915	210,4		210,4
National Australia Bank Ltd	1 663 858	50,8		50,8
National Bank of Abu Dhabi PJSC	1 881 367	5,7		5,7
National Bank of Greece SA	6 901 265	3,6		3,6

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
National Grid PLC		30 994 778	594,9				594,9
National Health Investors Inc		207 900	17,6				17,6
National Oilwell Varco Inc		159 700	7,4				7,4
Natixis SA		594 686	4,7				4,7
Natura Cosmeticos SA		76 292	0,6				0,6
NAVER Corp		88 424	68,9				68,9
Navient Corp		154 000	2,4				2,4
NCSoft Corp		47 438	12,0				12,0
NEC Corp		1 651 065	7,3				7,3
Nedbank Group Ltd		549 370	9,3				9,3
Nemak SAB de CV		6 558 100	12,3				12,3
Nemaska Lithium Inc		508 500	0,2				0,2
Neste Oyj		81 241	3,4				3,4
Nestle India Ltd		140 308	17,2				17,2
Nestlé SA		8 044 415	832,2				832,2
NetApp Inc		124 308	4,6				4,6
Netcare Ltd		2 628 356	8,0				8,0
NetEase Inc		61 900	15,6				15,6
Netflix Inc		181 700	28,9				28,9
Netscout Systems Inc		160 512	6,8				6,8
Neuberger Berman CLO Ltd					69,3		69,3
NeuStar Inc		364 115	12,1				12,1
New China Life Insurance Co Ltd		1 198 459	7,0				7,0
New Europe Property Investments PLC		622 090	9,9				9,9
New Oriental Education & Technology Group Inc		104 300	4,5				4,5
New World China Land Ltd		4 027 760	4,5				4,5
New World Development Co Ltd		3 421 253	4,7				4,7
Newcrest Mining Ltd		485 736	6,4				6,4
Newell Rubbermaid Inc		2 933 000	179,6				179,6
Newfield Exploration Co		68 700	3,1				3,1
Newmont Mining Corp		224 900	5,6				5,6
Newport Mount Royal Opportunity Fund Ltd		96 792	121,0				121,0
News Corp	classe A	162 175	3,0			3,0	
	classe B	45 800	0,9			0,9	3,9

Nexon Co Ltd	81 700	1,9	1,9
Next PLC	92 032	13,7	13,7
NextEra Energy Inc	4 683 492	675,9	675,9
NextEra Energy Partners LP	375 000	15,5	15,5
NGK Insulators Ltd	82 093	2,6	2,6
NGK Spark Plug Co Ltd	18 286	0,7	0,7
NH Foods Ltd	109 501	3,0	3,0
NH Investment & Securities Co Ltd	380 475	4,6	4,6
NHK Spring Co Ltd	480 549	6,8	6,8
NICE-Systems Ltd	36 102	2,9	2,9
Nidec Corp	125 773	12,8	12,8
Nielsen Holdings PLC	154 800	10,0	10,0
Nihon Chouzai Co Ltd	25 800	1,4	1,4
Nihon M&A Center Inc	105 400	7,1	7,1
NIKE Inc	878 594	76,3	76,3
Nikon Corp	215 934	4,1	4,1
Nine Dragons Paper Holdings Ltd	2 524 621	2,1	2,1
Nintendo Co Ltd	111 284	21,5	21,5
Nippon Building Fund Inc	895	6,0	6,0
Nippon Electric Glass Co Ltd	252 764	1,8	1,8
Nippon Express Co Ltd	853 845	5,6	5,6
Nippon Paint Holdings Co Ltd	45 800	1,6	1,6
Nippon Prologis REIT Inc	932	2,4	2,4
Nippon Seiki Co Ltd	43 890	1,4	1,4
Nippon Shokubai Co Ltd	80 000	7,8	7,8
Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp	238 766	6,7	6,7
Nippon Telegraph & Telephone Corp	445 900	24,9	24,9
Nippon Television Holdings Inc	68 000	1,7	1,7
Nippon Yusen KK	1 023 972	3,5	3,5
Nipro Corp	153 600	2,4	2,4
NiSource Inc	135 500	3,7	3,7
Nissan Motor Co Ltd	1 575 630	23,3	23,3
Nisshin Seifun Group Inc	65 968	1,5	1,5
Nissin Foods Holdings Co Ltd	40 950	3,0	3,0
Nissin Kogyo Co Ltd	60 825	1,2	1,2
Nitori Holdings Co Ltd	47 142	5,6	5,6
Nitto Boseki Co Ltd	800 000	3,0	3,0
Nitto Denko Corp	104 593	10,8	10,8
NN Group NV	151 364	7,4	7,4

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Noble Energy Inc		180 900	8,3				8,3
Noble Group Ltd		2 989 572	1,2				1,2
NOK Corp		60 389	2,0				2,0
Nokia OYJ		2 330 947	23,2				23,2
Nokian Renkaat OYJ		72 550	3,6				3,6
Nomura Holdings Inc		2 301 189	18,0				18,0
Nomura Real Estate Holdings Inc		78 800	2,1				2,1
Nomura Real Estate Master Fund Inc		2 241	3,9				3,9
Nomura Research Institute Ltd		51 469	2,8				2,8
Nordea Bank AB		1 924 833	29,6				29,6
Nordstrom Inc		57 800	4,0				4,0
Norfolk Southern Corp		233 840	27,5				27,5
Norsk Hydro ASA		852 227	4,4				4,4
North Battleford Power LP					75,3		75,3
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co Ltd					56,8		56,8
Northern Trust Corp		217 878	21,8				21,8
Northland Power Solar Finance One LP					37,4		37,4
Northrop Grumman Corp		77 500	20,3				20,3
NOVA Gas Transmission Limited					22,5		22,5
Novartis AG		8 522 985	1 026,6				1 026,6
Novatek Microelectronics Corp		1 620 893	8,8				8,8
Novatek OAO		235 261	26,8				26,8
Noveko International Inc		10 183 200	-				-
Novo Nordisk AS		3 177 794	257,0				257,0
Novozymes AS		306 851	20,5				20,5
NRG Energy Inc		250 850	4,1				4,1
NRW Bank					6,6		6,6
NS Solutions Corp		47 000	1,5				1,5
NSK Ltd		296 901	4,5				4,5
NTPC Ltd		6 463 219	19,8				19,8
NTT Data Corp		80 000	5,4				5,4
NTT DOCOMO Inc		13 585 400	389,7				389,7
NTT Urban Development Corp		73 000	1,0				1,0
Nucor Corp		135 900	7,6				7,6

Numericable-Sfr SA	69 429	3,5	3,5
NuVista Energy Ltd	14 646 400	59,6	59,6
NVIDIA Corp	217 300	9,9	9,9
NWS Holdings Ltd	957 460	2,0	2,0
NXP Semiconductors NV	85 868	10,0	10,0
O2 Czech Republic AS	78 003	1,1	1,1
Obayashi Corp	525 919	6,8	6,8
Oberoi Realty Ltd	579 579	3,3	3,3
OBI Pharma Inc	148 000	4,1	4,1
Obic Co Ltd	41 000	3,0	3,0
Occidental Petroleum Corp	447 715	42,0	42,0
OCI Co Ltd	10 144	0,9	0,9
OCI NV	53 411	1,8	1,8
O'Connor Global Fundamental Market Neutral Long Short Ltd	144 846	197,5	197,5
Odakyu Electric Railway Co Ltd	404 923	6,1	6,1
Odontoprev SA	39 908	0,1	0,1
Office Depot Inc	1 052 795	8,2	8,2
OGE Energy Corp	70 808	2,6	2,6
OHL Mexico SAB de CV	1 222 599	1,8	1,8
Oil & Natural Gas Corp Ltd	2 925 331	14,8	14,8
Oil Search Ltd	868 434	5,9	5,9
Oji Holdings Corp	505 426	2,9	2,9
Old Mutual PLC	3 123 073	11,4	11,4
Olympus Corp	203 017	11,3	11,3
Omnicom Group Inc	103 000	10,8	10,8
OmniVision Technologies Inc	170 000	6,9	6,9
Omron Corp	123 983	5,8	5,8
OMV AG	93 326	3,7	3,7
OMV Petrom SA	16 369 500	1,6	1,6
ONEOK Inc	163 180	5,6	5,6
Onex Corp	4 526 600	383,9	383,9
Ono Pharmaceutical Co Ltd	25 250	6,3	6,3
Ooredoo QSC	222 454	6,4	6,4
OPAP SA	280 737	3,4	3,4
Open Text Corp	7 278 400	482,8	482,8
OPKO Health Inc	84 201	1,2	1,2
OPOWER Inc	528 353	7,8	7,8
Opsens Inc	4 085 000	3,5	3,5
Oracle Corp	10 549 258	535,3	535,3

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Oracle Corp Japan		24 235	1,6				1,6
Orange Polska SA		1 846 361	4,3				4,3
Orange SA		25 607 056	598,3				598,3
O'Reilly Automotive Inc		91 900	32,4				32,4
Organizacion Cultiba SAB de CV		4 690 327	8,8				8,8
Organizacion Soriana SAB de CV		1 577 200	5,0				5,0
Orica Ltd		8 074 540	126,5				126,5
Oriental Land Co Ltd		62 796	5,3				5,3
Origin Energy Ltd		1 105 002	5,2				5,2
Orion Corp		17 017	23,5				23,5
Orion Oyj		64 531	3,1				3,1
ORIX Corp		839 030	16,6				16,6
Orkla ASA		907 675	10,0				10,0
Osaka Gas Co Ltd		1 213 465	6,1				6,1
OSG Corp		77 900	2,1				2,1
OSRAM Licht AG		56 390	3,3				3,3
OTP Bank PLC		410 667	11,8				11,8
Otsuka Corp		33 074	2,3				2,3
Otsuka Holdings Co Ltd		247 400	12,3				12,3
Ottogi Corp		3 256	4,7				4,7
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd		1 927 313	16,6				16,6
Ovivo Inc		7 827 974	16,4				16,4
Owens Corning		74 000	4,8				4,8
Owens-Illinois Inc		68 400	1,7				1,7
OxAM Quant Fund Limited		38 565	175,2				175,2
OZ Overseas Fund II Ltd		1	8,8				8,8
PACCAR Inc		150 300	9,9				9,9
Pacific Radiance Ltd		2 783 600	0,8				0,8
Panasonic Corp		1 399 085	20,0				20,0
Pandora A/S		69 749	12,3				12,3
Paradise Co Ltd		3 958	0,1				0,1
Paramount Group Inc		533 800	13,4				13,4
Parex Resources Inc		8 974 000	91,2				91,2
Pargesa Holding SA		19 572	1,7				1,7

Park24 Co Ltd		59 900	2,0			2,0
Parker-Hannifin Corp		32 800	4,4			4,4
Parque Arauco SA		4 830 702	10,6			10,6
Partners Group Holding AG		10 152	5,1			5,1
Pason Systems Inc		7 166 000	138,9			138,9
Patterson Cos Inc		35 500	2,2			2,2
Paychex Inc		163 300	12,0			12,0
PayPal Holdings Inc		672 600	33,8			33,8
PCCW Ltd		2 631 000	2,1			2,1
PChome Online Inc		42 301	0,6			0,6
Pearson PLC		588 987	8,9			8,9
Pegatron Corp		2 729 998	8,3			8,3
Pembina Pipeline Corp		6 896 467	207,9	87,0		294,9
Pentair PLC		76 674	5,3			5,3
Penta-Ocean Construction Co Ltd		327 500	1,9			1,9
People's Insurance Co Group of China Ltd, The		10 113 427	6,9			6,9
People's United Financial Inc		306 260	6,9			6,9
Pepco Holdings Inc		197 748	7,1			7,1
PepsiCo Inc		4 063 412	564,0			564,0
Perella Weinberg Partners Xerion Fund Ltd		4 985	6,5			6,5
PerkinElmer Inc		47 600	3,5			3,5
Pernod Ricard SA		140 638	22,3			22,3
Perrigo Co PLC		105 915	21,3			21,3
Persimmon PLC		194 259	8,1			8,1
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk		8 304 102	2,3			2,3
Petkim Petrokimya Holding AS		468 288	1,0			1,0
PetroChina Co Ltd		32 972 056	30,0			30,0
Petrofac Ltd		10 466 003	170,6			170,6
Petroleo Brasileiro SA		351 719	1,1		1,1	
	privilégiées	9 035 873	21,3		21,3	22,4
Pétrolia Inc		714 810	0,2			0,2
Petronas Chemicals Group Bhd		5 686 343	13,4			13,4
Petronas Dagangan Bhd		585 618	4,7			4,7
Petronas Gas Bhd		1 853 272	13,6			13,6
Petronet LNG Ltd		3 592 857	19,3			19,3
Peugeot SA		280 647	6,9			6,9
Pfizer Inc		2 796 618	125,4			125,4
Pfizer Ltd		45 977	2,3			2,3
PG&E Corp		382 016	28,2			28,2

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
PGE Polska Grupa Energetyczna SA		1 609 798	7,2				7,2
Philip Morris International Inc		984 825	120,3				120,3
Philippine Long Distance Telephone Co		55 553	3,4				3,4
Phillips 66		201 850	22,9				22,9
Phison Electronics Corp		373 367	3,7				3,7
PICC Property & Casualty Co Ltd		6 041 388	16,7				16,7
Pick n Pay Stores Ltd		678 432	4,0				4,0
Pidilite Industries Ltd		168 000	1,9				1,9
Pigeon Corp		116 400	4,0				4,0
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	classe A	10 491 764	80,8			80,8	
	classe H	9 899 146	76,3			76,3	157,1
Pinnacle Park CLO Ltd					103,9		103,9
Pinnacle West Capital Corp		86 372	7,7				7,7
Pioneer Foods Group Ltd		355 572	5,1				5,1
Pioneer Natural Resources Co		63 500	11,1				11,1
Piraeus Bank SA		8 234 647	3,5				3,5
Piramal Enterprises Ltd		63 607	1,3				1,3
Pitney Bowes Inc		83 800	2,4				2,4
PLA Administradora Industrial S de RL de CV		4 793 108	10,8				10,8
Platinum Asset Management Ltd		148 711	1,2				1,2
Plum Creek Timber Co Inc		73 800	4,9				4,9
PNC Financial Services Group Inc, The		215 885	28,6				28,6
Polski Koncern Naftowy Orlen SA		403 293	9,6				9,6
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA		2 225 279	4,0				4,0
Poly Real Estate Group Co Ltd		2 363 500	5,4				5,4
Porsche Automobil Holding SE		97 035	7,3				7,3
Porto Seguro SA		23 445	0,2				0,2
Portobello SA		3 404 000	2,5				2,5
POSCO		97 706	19,3				19,3
Potash Corporation of Saskatchewan Inc		162 506	3,9				3,9
Pou Chen Corp		5 970 314	10,9				10,9
Power Assets Holdings Ltd		1 426 197	18,2				18,2
Power Corporation du Canada		12 017 600	347,8		2,2		350,0
Power Finance Corp Ltd		243 283	1,0				1,0

Power Grid Corp of India Ltd	3 288 187	9,7		9,7
Powertech Technology Inc	691 251	1,9		1,9
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	2 118 006	20,4		20,4
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	794 785	9,5		9,5
PPB Group Bhd	1 106 271	5,7		5,7
PPG Industries Inc	114 492	15,7		15,7
PPL Corp	11 447 759	542,7		542,7
Praxair Inc	4 845 200	689,2		689,2
Precision Castparts Corp	211 100	68,0		68,0
President Chain Store Corp	1 622 922	8,6		8,6
Prestige Télécom Inc	970 420	-		-
Priceline Group Inc, The	21 200	37,5		37,5
Prime Car Management SA	87 000	1,1		1,1
Primoris Services Corp	313 270	9,6		9,6
Principal Financial Global Funding II LLC			85,0	85,0
Principal Financial Group Inc	115 700	7,2		7,2
Procter & Gamble Company, The	1 477 665	163,0		163,0
Progressive Corp, The	248 500	11,0		11,0
Prologis Inc	764 000	45,5		45,5
Promet Bhd	127 000	-		-
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	2 495 273	39,1		39,1
ProSiebenSat.1 Media SE	138 651	9,8		9,8
Provident Financial PLC	93 135	6,4		6,4
Proximus SADP	96 393	4,4		4,4
Prudential Financial Inc	190 900	21,6		21,6
Prudential PLC	1 698 992	53,3		53,3
Prysmian SpA	123 602	3,8		3,8
PSG Group Ltd	246 431	4,9		4,9
PTC India Ltd	4 869 917	6,8		6,8
PTT Exploration & Production PCL	3 757 283	8,3		8,3
PTT Global Chemical PCL	5 608 421	10,8		10,8
PTT PCL	2 703 305	25,5		25,5
Public Bank Bhd	4 160 748	24,9		24,9
Public Power Corp SA	191 630	1,1		1,1
Public Service Enterprise Group Inc	394 550	21,2		21,2
Public Storage	83 444	28,7		28,7
Publicis Groupe SA	209 264	19,4		19,4
PulteGroup Inc	135 100	3,3		3,3
PVH Corp	35 100	3,6		3,6

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Qantas Airways Ltd		326 727	1,4				1,4
Qatar Electricity & Water Co QSC		87 248	7,2				7,2
Qatar Gas Transport Co Ltd		861 288	7,7				7,7
Qatar Insurance Co SAQ		251 301	7,9				7,9
Qatar Islamic Bank SAQ		164 099	6,7				6,7
Qatar National Bank SAQ		485 944	32,4				32,4
QBE Insurance Group Ltd		867 656	11,0				11,0
QIAGEN NV		169 291	6,4				6,4
Qihoo 360 Technology Co Ltd		73 200	7,4				7,4
Qingling Motors Co Ltd		4 224 156	1,8				1,8
Qlik Technologies Inc		220 000	9,7				9,7
QMX Gold Corporation				0,3			0,3
Qorvo Inc		60 100	4,2				4,2
Qualcomm Inc		9 328 475	647,7				647,7
Qualicorp SA		156 905	0,8				0,8
Quanta Computer Inc		2 490 747	5,6				5,6
Quanta Services Inc		539 900	15,2				15,2
Québecor Inc		621 130	21,0	282,4			303,4
Quest Diagnostics Inc		60 900	6,0				6,0
Quinenco SA		699 039	1,7				1,7
Qunar Cayman Islands Ltd		41 800	3,1				3,1
Radiant Opto-Electronics Corp		876 381	2,8				2,8
Raia Drogasil SA		1 103 710	13,7				13,7
Raiffeisen Bank International AG		74 264	1,2				1,2
Rakuten Inc		677 433	11,0				11,0
Rallis India Ltd		121 000	0,5				0,5
Ralph Lauren Corp		25 000	3,9				3,9
Ramco Cements Ltd, The		199 000	1,6				1,6
Ramsay Health Care Ltd		89 641	6,2				6,2
Rand Merchant Insurance Holdings Ltd		1 857 188	6,4				6,4
Randgold Resources Ltd		59 108	5,0				5,0
Randon SA Implementos e Participacoes		2 022 100	1,7				1,7
Randstad Holding NV		81 185	7,0				7,0
Range Resources Corp		72 000	2,5				2,5

Rapid7 Inc		375 000	7,9			7,9
Rassini SAB de CV		966 095	5,3			5,3
Raytheon Co		128 000	22,1			22,1
RB Energy Inc		1 500 000	0,1			0,1
RE/MAX Holdings Inc		228 163	11,8			11,8
REA Group Ltd		33 387	1,9			1,9
Realtek Semiconductor Corp		329 404	1,1			1,1
Realty Income Corp		106 150	7,6			7,6
Reckitt Benckiser Group PLC		609 439	78,4			78,4
Recruit Holdings Co Ltd		43 600	1,8			1,8
Red Electrica Corp SA		111 295	12,9			12,9
Red Hat Inc		77 700	8,9			8,9
Redefine Properties Ltd		11 886 746	10,3			10,3
Redevances Aurifères Osisko Ltée		4 983 862	68,1			68,1
Regal Entertainment Group		141 490	3,7			3,7
Regeneron Pharmaceuticals Inc		13 000	9,8			9,8
Regions Financial Corp		555 000	7,4			7,4
Reinsurance Group of America Inc		1 802 837	214,2			214,2
Reitmans Canada Ltée		90 600	0,4		0,4	
	classe A	2 100 000	8,5		8,5	8,9
Reliance Communications Ltd		802 759	1,5			1,5
Reliance Industries Ltd		1 193 580	25,4			25,4
Reliance LP				56,3		56,3
RELX NV		630 427	14,8			14,8
RELX PLC		771 943	18,9			18,9
Remgro Ltd		1 336 462	29,4			29,4
Remy Cointreau SA		15 442	1,5			1,5
Renault SA		121 809	17,0			17,0
Reno de Medici SpA		34 450 000	19,1			19,1
Repsol SA		665 554	10,2			10,2
Republic Services Inc		101 900	6,2			6,2
Resilient REIT Ltd		784 924	8,1			8,1
ResMed Inc		131 860	1,0			1,0
Resona Holdings Inc		1 399 100	9,6			9,6
Ressources Appalaches Inc		6 053 000	-			-
Ressources Brionor Inc		2 955 555	-			-
Ressources Cartier Inc		6 275 149	0,4			0,4
Ressources Clifton Star Inc		1 764 300	0,3			0,3
Ressources Eastmain Inc		2 575 800	0,9			0,9

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Ressources Explor Inc		241 000	-				-
Ressources Falco Ltée		2 577 366	0,7				0,7
Ressources Géoméga Inc		2 014 674	0,1				0,1
Ressources Métanor Inc		4 686 988	0,2				0,2
Ressources Minières Radisson Inc		5 767 732	0,6				0,6
Ressources Minières Vanstar Inc		2 231 000	0,1				0,1
Ressources Sirios Inc		5 829 209	0,6				0,6
Ressources Sphinx Ltée		3 234 042	-				-
Ressources Strateco Inc		1 096 745	-				-
Restoque Comercio e Confeccoes de Roupas SA		3 139 200	2,0				2,0
Rexam PLC		446 820	5,5				5,5
Rexel SA		191 277	3,5				3,5
Reynolds American Inc		507 612	32,5				32,5
RHB Capital Bhd		215 831	0,4				0,4
Richter Gedeon Nyrt		602 635	15,8				15,8
Ricoh Co Ltd		222 465	3,2				3,2
RingCentral Inc		165 000	5,4				5,4
Rinnai Corp		23 200	2,9				2,9
Rio Tinto Ltd		283 490	12,8				12,8
Rio Tinto PLC		805 309	32,6				32,6
Ritchie Bros Auctioneers Inc		9 104 800	303,6				303,6
RLI Corp		113 354	9,7				9,7
RMB Holdings Ltd		1 960 781	9,8				9,8
Roadrunner Transportation Systems Inc		363 000	4,8				4,8
Robert Half International Inc		56 400	3,7				3,7
Robinson Department Store PCL		1 797 000	3,0				3,0
Robinsons Land Corp		1 423 000	1,2				1,2
Robinsons Retail Holdings Inc		2 444 330	4,5				4,5
Roche Holding AG		2 430 599	932,3				932,3
Rock Creek CDPQ Fund Ltd		248 534	297,8				297,8
Rockwell Automation Inc		68 988	9,8				9,8
Rockwell Collins Inc		55 900	7,2				7,2
Rogers Communications Inc		167 450	8,0		206,8		214,8
Rohm Co Ltd		61 126	4,4				4,4

Rokos Global Macro Fund Ltd		1	138,9				138,9
Rolls-Royce Holdings PLC		1 165 147	13,7				13,7
RONA Inc		18 231 600	225,2				225,2
Roper Technologies Inc		42 900	11,3				11,3
Rosneft OAO		2 836 332	13,7				13,7
Ross Stores Inc		172 200	12,9				12,9
Rostelecom PJSC		2 224 425	3,8				3,8
Rotam Global Agrosciences Ltd		527 914	0,7				0,7
Royal Bank of Scotland Group PLC		2 200 299	13,6	99,8			113,4
Royal Bank of Scotland PLC, The				40,7			40,7
Royal Boskalis Westminster NV		55 727	3,2				3,2
Royal Caribbean Cruises Ltd		72 900	10,2				10,2
Royal Dutch Shell PLC	classe A	13 786 651	430,7			430,7	
	classe B	1 546 482	48,9			48,9	479,6
Royal Mail PLC		570 328	5,2				5,2
RR Donnelley & Sons Co		211 400	4,3				4,3
RSA Insurance Group PLC		644 457	5,6				5,6
RTL Group SA		24 522	2,9				2,9
Ruentex Development Co Ltd		1 168 367	2,1				2,1
Ruentex Industries Ltd		1 028 223	2,7				2,7
Rumo Logistica Operadora Multimodal SA		875 503	1,9				1,9
Rural Electrification Corp Ltd		272 983	1,3				1,3
RusHydro PJSC		367 636 246	10,2				10,2
RWE AG		503 307	8,9				8,9
Ryanair Holdings PLC		21 785	2,6				2,6
Ryder System Inc		22 700	1,8				1,8
Ryman Healthcare Ltd		237 637	1,9				1,9
Ryohin Keikaku Co Ltd		7 100	2,0				2,0
S1 Corporation		51 376	6,1				6,1
SABMiller PLC		615 091	51,2				51,2
SACI Falabella		1 275 068	11,3				11,3
Safeway Inc		223 536	0,2				0,2
Safran SA		198 179	19,0				19,0
Sage Group PLC, The		1 205 345	14,9				14,9
Saia Inc		160 000	4,9				4,9
Saipem SpA		167 791	1,9				1,9
salesforce.com inc		305 300	33,2				33,2
Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc				174,1			174,1
Sampo Oyj		283 288	20,1				20,1

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Samsonite International SA		572 600	2,4				2,4
Samsung C&T Corp		171 175	28,4				28,4
Samsung Card Co Ltd		93 987	3,4				3,4
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd		161 582	12,0				12,0
Samsung Electronics Co Ltd		308 757	460,9			460,9	
	privilégiées	56 516	73,0			73,0	533,9
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd		99 702	36,3				36,3
Samsung Heavy Industries Co Ltd		126 669	1,6				1,6
Samsung Life Insurance Co Ltd		119 326	15,5				15,5
Samsung SDI Co Ltd		148 755	20,1				20,1
Samsung SDS Co Ltd		83 694	25,2				25,2
Samsung Securities Co Ltd		155 015	7,7				7,7
SanDisk Corp		85 300	9,0				9,0
Sands China Ltd		1 534 000	7,3				7,3
Sandvik AB		675 666	8,2				8,2
Sankyo Co Ltd		31 262	1,6				1,6
Sanlam Ltd		4 814 583	26,1				26,1
Sanofi SA		5 042 837	598,1				598,1
Sanrio Co Ltd		31 000	1,0				1,0
Santen Pharmaceutical Co Ltd		235 980	5,5				5,5
Santos Ltd		1 062 802	4,0				4,0
SAP SE		688 713	76,3				76,3
Sappi Ltd		1 504 080	8,8				8,8
SapuraKencana Petroleum Bhd		4 877 782	3,2				3,2
Saputo Inc		8 040 000	266,1				266,1
Sasol Ltd		1 537 608	57,8				57,8
Sberbank of Russia PJSC		27 723 162	53,5			53,5	
	privilégiées	2 568 519	3,7			3,7	57,2
SBI Holdings Inc		135 230	2,1				2,1
SCANA Corp		108 964	9,2				9,2
Scentre Group		4 696 271	19,9				19,9
Schaeffler AG		128 588	3,2				3,2
Schibsted ASA		47 909	2,2			2,2	
	classe B	56 464	2,5			2,5	4,7

Schindler Holding AG	40 971	9,6		9,6
Schlumberger Ltd	1 029 969	99,8		99,8
Schneider Electric SE	2 064 832	163,8		163,8
Schooner Trust			19,5	19,5
Schroders PLC	78 776	4,8		4,8
SCOR SE	228 526	11,9		11,9
Scotiabank Tier I Trust			20,8	20,8
Scripps Networks Interactive Inc	40 200	3,1		3,1
SDIC Power Holdings Co Ltd	2 172 549	3,9		3,9
Seagate Technology PLC	227 135	11,6		11,6
Sealed Air Corp	83 900	5,2	70,7	75,9
SeaWorld Entertainment Inc	304 083	8,3		8,3
Secom Co Ltd	144 805	13,8		13,8
Secure Energy Services Inc	10 789 610	90,2		90,2
Securitas AB	198 426	4,3		4,3
SEEK Ltd	207 356	3,2		3,2
Sega Sammy Holdings Inc	314 069	4,1		4,1
Segro PLC	473 691	4,2		4,2
Seibu Holdings Inc	75 886	2,2		2,2
Seiko Epson Corp	87 264	1,9		1,9
Sekisui Chemical Co Ltd	263 900	4,8		4,8
Sekisui House Ltd	382 256	9,0		9,0
Sembcorp Industries Ltd	623 000	1,9		1,9
Sembcorp Marine Ltd	529 700	0,9		0,9
Semen Indonesia Persero Tbk PT	2 986 245	3,4		3,4
SemGroup Corp	80 000	3,2		3,2
Semiconductor Manufacturing International Corp	40 933 527	5,8		5,8
Sempra Energy	183 768	24,0		24,0
Seneca Park CLO Ltd			138,2	138,2
Sensata Technologies Holding NV	162 560	10,4		10,4
Sensato Asia Pacific Offshore Fund Ltd	18 941	31,2		31,2
Service Corp International			43,4	43,4
SES SA	11 317 357	436,8		436,8
Seven & I Holdings Co Ltd	477 452	30,6		30,6
Seven Bank Ltd	377 400	2,3		2,3
Seven Generations Energy Ltd	16 199 600	218,4		218,4
Severn Trent PLC	243 537	10,9		10,9
Severstal PAO	581 771	6,8		6,8
SGS SA	6 840	18,1		18,1

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd		2 910 009	2,8				2,8
Shanghai Electric Group Co Ltd		4 364 637	3,2				3,2
Shanghai Feilo Acoustics Co Ltd		2 354 450	7,4				7,4
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	classe A	6 884 899	34,6			34,6	
	classe H	623 360	2,5			2,5	37,1
Shanghai Industrial Holdings Ltd		755 010	2,8				2,8
Shanghai International Airport Co Ltd		2 864 970	18,1				18,1
Shanghai Jahwa United Co Ltd		434 800	3,7				3,7
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co Ltd		787 500	4,5				4,5
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd		1 065 209	3,2				3,2
Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd		4 677 810	18,3				18,3
Shangri-La Asia Ltd		642 833	0,9				0,9
Shaw Communications Inc		132 480	3,2		168,3		171,5
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd		1 750 481	17,7				17,7
Shenzhen Noposion Agrochemicals Co Ltd		1 599 995	6,6				6,6
Shenzhen Overseas Chinese Town Co Ltd		5 028 920	9,5				9,5
Shenzhou International Group Holdings Ltd		865 623	6,9				6,9
Sherwin-Williams Co, The		33 600	12,1				12,1
Shikoku Electric Power Co Inc		115 597	2,5				2,5
Shimadzu Corp		159 000	3,8				3,8
Shimamura Co Ltd		14 019	2,3				2,3
Shimano Inc		1 397 771	301,2				301,2
Shimao Property Holdings Ltd		2 146 457	5,3				5,3
Shimizu Corp		375 000	4,3				4,3
Shin Kong Financial Holding Co Ltd		9 057 683	2,7				2,7
Shindoo Chemical Industry Co Ltd		3 554 715	12,2				12,2
Shin-Etsu Chemical Co Ltd		260 090	19,9				19,9
Shinhan Financial Group Co Ltd		1 172 924	55,0				55,0
Shinko Electric Industries Co Ltd		160 000	1,4				1,4
Shinsegae Co Ltd		18 635	5,1				5,1
Shinsei Bank Ltd		1 133 280	2,9				2,9
Shionogi & Co Ltd		355 169	22,6				22,6
Shire PLC		375 165	36,1				36,1
Shiseido Co Ltd		228 094	6,7				6,7

Shizuoka Bank Ltd, The	337 457	4,6	4,6
Shoprite Holdings Ltd	1 554 648	20,0	20,0
Showa Corp	530 687	6,9	6,9
Showa Shell Sekiyu KK	119 441	1,4	1,4
Shree Cement Ltd	22 541	5,4	5,4
Shriram Transport Finance Co Ltd	135 908	2,5	2,5
Shui On Land Ltd	5 581 928	2,1	2,1
Shutterstock Inc	2 770	0,1	0,1
Siam Cement PCL, The	1 140 449	20,1	20,1
Siam Commercial Bank PCL, The	4 222 307	19,5	19,5
Sichuan Chuantou Energy Co Ltd	2 413 947	5,6	5,6
Siemens AG	540 199	73,3	73,3
Siemens Ltd	65 633	1,7	1,7
Signet Jewelers Ltd	33 800	5,8	5,8
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd	5 632 117	-	-
Sika AG	1 363	6,8	6,8
Silicon Laboratories Inc	160 296	10,8	10,8
Siliconware Precision Industries Co Ltd	549 712	1,2	1,2
Silver Wheaton Corp	383 584	6,6	6,6
Sime Darby Bhd	7 678 632	19,3	19,3
Simon Property Group Inc	295 500	79,8	79,8
Simplo Technology Co Ltd	751 052	3,3	3,3
SINA Corp	460 000	31,6	31,6
Singapore Airlines Ltd	342 110	3,8	3,8
Singapore Exchange Ltd	934 572	7,0	7,0
Singapore Press Holdings Ltd	1 014 287	3,9	3,9
Singapore Telecommunications Ltd	6 005 208	21,6	21,6
Sino Biopharmaceutical Ltd	6 873 331	8,7	8,7
Sino Land Co Ltd	3 871 398	7,9	7,9
Sino-Ocean Land Holdings Ltd	5 235 434	4,7	4,7
SinoPac Financial Holdings Co Ltd	26 120 141	10,4	10,4
Sinopec Engineering Group Co Ltd	1 918 709	2,3	2,3
Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd	5 401 130	3,0	3,0
Sinopharm Group Co Ltd	1 962 988	10,9	10,9
Sinotrans Ltd	12 381 000	9,3	9,3
Sistema JSFC	469 117	3,8	3,8
SJM Holdings Ltd	205 786	0,2	0,2
SK Holdings Co Ltd	95 130	27,1	27,1
SK Hynix Inc	1 490 159	54,3	54,3

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
SK Innovation Co Ltd		175 024	27,0				27,0
SK Networks Co Ltd		302 003	2,0				2,0
SK Telecom Co Ltd		21 213	3,3				3,3
Skandinaviska Enskilda Banken AB		962 595	14,2				14,2
Skanska AB		240 816	6,5				6,5
Skechers U.S.A. Inc		213 900	9,0				9,0
SKF AB		252 275	5,7				5,7
SKF India Ltd		149 627	3,9				3,9
Skipper Ltd		408 550	1,4				1,4
Sky PLC		654 289	14,9				14,9
Skyworks Solutions Inc		81 300	8,7				8,7
SL Green Realty Corp		42 400	6,7				6,7
SM Investments Corp		433 813	11,1				11,1
SM Prime Holdings Inc		22 395 726	14,3				14,3
SMC Corp		34 112	12,5				12,5
Smiles SA		1 545 600	18,9				18,9
Smith & Nephew PLC		636 175	15,7				15,7
Smiths Group PLC		250 319	4,8				4,8
Snam SpA		2 160 143	15,7				15,7
Snap-on Inc		24 700	5,9				5,9
SNCF Réseau					238,1		238,1
Sobeys Inc					73,7		73,7
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA		231 110	6,0				6,0
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA		749 600	6,8				6,8
Societatea Nationala Nuclearelectrica SA		1 076 700	2,3				2,3
Société Asbestos Ltée		259 065	0,1				0,1
Société BIC SA		18 226	4,2				4,2
Société Canadian Tire Limitée, La					30,6		30,6
Société d'Exploration Minière Vior Inc		2 261 874	0,1				0,1
Société en commandite Gaz Métro					26,7		26,7
Société Financière Manuvie		56 598 136	1 173,8				1 173,8
Société financière Wells Fargo Canada					63,2		63,2
Société Générale SA		459 741	29,5				29,5
Sodexo SA		68 360	9,3				9,3

SoftBank Group Corp	649 994	46,1			46,1
Sohgo Security Services Co Ltd	38 800	2,6			2,6
SOHO China Ltd	3 213 738	2,2			2,2
S-Oil Corp	121 773	11,5			11,5
Solaise Systematique Fund Limited	1 208 634	195,0			195,0
Solutions Extenway Inc	61 877 444	0,6	-		0,6
Solvay SA	46 965	7,0			7,0
Somos Educacao SA	31 862 047	153,7			153,7
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc	210 590	9,8			9,8
SONDA SA	1 149 726	2,8			2,8
Sonic Healthcare Ltd	385 944	7,0			7,0
Sonova Holding AG	34 054	6,0			6,0
Sony Corp	799 838	27,7			27,7
Sony Financial Holdings Inc	110 300	2,8			2,8
Sotheby's	249 655	8,9			8,9
SouFun Holdings Ltd	195 400	2,0			2,0
South32 Ltd	3 373 654	3,6			3,6
Southern Company, The	772 668	50,2			50,2
Southern Copper Corp	552 499	20,0			20,0
Southwest Airlines Co	276 500	16,5			16,5
Southwestern Energy Co	163 400	1,6			1,6
Spar Group Limited, The	457 218	7,5			7,5
Spark New Zealand Ltd	1 159 580	3,6			3,6
SPDR S&P Regional Banking ETF	255 006	14,8			14,8
Spectra Energy Corp	523 574	17,4			17,4
SPIE SA	6 100 000	156,2			156,2
Spirit AeroSystems Holdings Inc	72 000	5,0			5,0
Sports Direct International PLC	170 661	2,0			2,0
Spyglass Resources Corp				1,7	1,7
SSE PLC	1 259 398	39,4			39,4
St James's Place PLC	331 919	6,9			6,9
St. Jude Medical Inc	146 300	12,6			12,6
Standard Bank Group Ltd	3 452 354	35,1			35,1
Standard Chartered PLC	2 075 011	23,9			23,9
Standard Foods Corp	965 000	3,4			3,4
Standard Graphite Corp	696 000	-			-
Standard Life PLC	1 247 958	10,0			10,0
Stanley Black & Decker Inc	1 385 097	205,4			205,4
Stanley Electric Co Ltd	90 140	2,8			2,8

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Staples Inc		883 600	11,6				11,6
Starbucks Corp		731 200	61,0				61,0
StarHub Ltd		383 700	1,4				1,4
Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc		71 700	6,9				6,9
Starz		180 000	8,4				8,4
State Bank of India		5 345 456	25,6				25,6
State Street Corp		2 285 100	210,6				210,6
Statoil ASA		1 053 343	20,4				20,4
Steinhoff International Holdings NV		6 677 716	47,0				47,0
Stericycle Inc		36 100	6,0				6,0
STMicroelectronics NV		403 914	3,8				3,8
Stockland		2 919 927	12,1				12,1
Stone Milliner Macro Fund LP		2 039 408	281,5				281,5
Stora Enso Oyj		349 053	4,4				4,4
Storm Resources Ltd		15 001 000	54,3				54,3
Stornoway Diamond Corporation		44 724 660	32,2				32,2
Strait Crossing Development Inc					9,2		9,2
Stratus Fund Ltd		87 014	291,7				291,7
Stria Capital Inc		726 667	-				-
Stryker Corp		170 400	22,0				22,0
Student Transportation Inc		7 997 018	40,9				40,9
Suez Environnement Co		306 089	8,0				8,0
Sul America SA		147 333	1,0				1,0
Sulzer AG		8 686	1,1				1,1
Sumitomo Chemical Co Ltd		943 799	7,6				7,6
Sumitomo Corp		713 272	10,2				10,2
Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd		100 850	1,7				1,7
Sumitomo Electric Industries Ltd		477 980	9,5				9,5
Sumitomo Heavy Industries Ltd		1 572 646	10,0				10,0
Sumitomo Metal Mining Co Ltd		313 316	5,4				5,4
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc		806 440	42,9				42,9
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc		2 102 528	11,2				11,2
Sumitomo Realty & Development Co Ltd		226 586	9,1				9,1
Sumitomo Rubber Industries Ltd		108 321	2,0				2,0

Summarecon Agung Tbk PT		5 107 726	0,8			0,8
Sun Art Retail Group Ltd		3 685 439	3,9			3,9
Sun Hung Kai Properties Ltd		1 593 906	26,7			26,7
Sun Life Capital Trust				7,0		7,0
Sun Pharmaceutical Industries Ltd		1 460 013	25,1			25,1
Sunac China Holdings Ltd		2 889 569	3,1			3,1
Suncor Énergie Inc		22 300 000	796,6			796,6
Suncorp Group Ltd		815 316	10,0			10,0
Sunstone Hotel Investors Inc		1 174 120	20,4			20,4
Suntec Real Estate Investment Trust		1 511 800	2,3			2,3
Suntory Beverage & Food Ltd		6 509 700	399,9			399,9
SunTrust Banks Inc		216 600	12,9			12,9
Suofeiya Home Collection Co Ltd		1 484 272	13,7			13,7
Super Group Ltd (Singapore)		3 164 300	2,6			2,6
Suprajit Engineering Ltd		903 664	2,7			2,7
Surgutneftegas OAO		16 996 124	11,0		11,0	
	privilégiées	16 488 434	13,9		13,9	24,9
Suruga Bank Ltd		56 551	1,6			1,6
Surya Citra Media Tbk PT		15 815 139	4,9			4,9
Suzano Papel e Celulose SA		400 749	2,7			2,7
Suzlon Energy Ltd		3 136 872	1,4			1,4
Suzuken Co Ltd		49 084	2,6			2,6
Suzuki Motor Corp		296 100	12,7			12,7
Svenska Cellulosa AB SCA		373 337	15,2			15,2
Svenska Handelsbanken AB		1 211 704	22,5			22,5
Swatch Group AG, The	classe B	30 500	14,8		14,8	
	classe R	31 443	3,0		3,0	17,8
Swedbank AB		573 879	17,7			17,7
Swedish Match AB		124 522	6,2			6,2
Swift Transportation Co		270 000	5,2			5,2
Swire Pacific Ltd		373 053	5,8			5,8
Swire Properties Ltd		741 400	3,0			3,0
Swiss Life Holding AG		20 330	7,7			7,7
Swiss Prime Site AG		41 931	4,6			4,6
Swiss Re AG		223 170	30,4			30,4
Swisscom AG		504 749	352,3			352,3
Sydney Airport		1 123 521	7,2			7,2
Symantec Corp		287 200	8,4			8,4
Symrise AG		78 149	7,2			7,2

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Synchrony Financial		458 684	19,4				19,4
Synergy Resources Corp		100 000	1,2				1,2
Syngenta AG		61 859	33,7				33,7
Synnex Technology International Corp		3 651 087	4,9				4,9
Synthos SA		665 446	0,9				0,9
Sysco Corp		241 300	13,7				13,7
Sysmex Corp		278 305	25,2				25,2
T Rowe Price Group Inc		106 700	10,6				10,6
T&D Holdings Inc		237 872	4,4				4,4
Tabcorp Holdings Ltd		525 588	2,5				2,5
Tachi-S Co Ltd		247 901	5,5				5,5
Taiheiyo Cement Corp		745 000	3,0				3,0
Taisei Corp		668 347	6,2				6,2
Taishin Financial Holdings Co Ltd		21 557 769	10,4				10,4
Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd		20 000	2,0				2,0
Taiwan Business Bank		6 529 239	2,3				2,3
Taiwan Cement Corp		6 485 237	7,5				7,5
Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd		15 578 626	9,0				9,0
Taiwan Fertilizer Co Ltd		2 120 374	3,9				3,9
Taiwan Mobile Co Ltd		2 532 460	10,7				10,7
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		69 358 678	437,0				437,0
Taiyo Nippon Sanso Corp		96 074	1,2				1,2
Taiyo Yuden Co Ltd		70 900	1,4				1,4
Takashimaya Co Ltd		180 540	2,3				2,3
Takeda Pharmaceutical Co Ltd		500 630	35,1				35,1
TAL Education Group		33 000	2,1				2,1
Talaat Moustafa Group		2 866 179	3,3				3,3
Tallink Grupp AS		1 848 700	2,4				2,4
Target Corp		261 900	26,4				26,4
Taro Pharmaceutical Industries Ltd		4 800	1,0				1,0
Tarpon Investimentos SA		1	152,3				152,3
Tasly Pharmaceutical Group Co Ltd		4 195 844	36,7				36,7
Tata Chemicals Ltd		1 526 288	12,9				12,9
Tata Consultancy Services Ltd		942 581	48,2				48,2

Tata Global Beverages Ltd		1 621 118	5,0				5,0
Tata Motors Ltd		2 929 592	24,3			24,3	
	classe A	1 108 855	6,7			6,7	31,0
Tata Power Co Ltd		1 399 324	1,9				1,9
Tata Steel Ltd		1 824 643	10,0				10,0
Tate & Lyle PLC		295 571	3,6				3,6
Tatneft PAO		3 933 917	23,6				23,6
Tatts Group Ltd		925 710	4,1				4,1
Tauron Polska Energia SA		1 836 647	1,9				1,9
TAV Havalimanlari Holding AS		267 781	2,3				2,3
Taylor Wimpey PLC		2 061 710	8,6				8,6
TCF Financial Corp		437 450	8,6				8,6
TD Ameritrade Holding Corp		2 340 800	112,9				112,9
TD Bank NA					89,0		89,0
TD Capital Trust IV					11,7		11,7
TDC AS		514 562	3,6				3,6
TDK Corp		54 833	5,0				5,0
TE Connectivity Ltd		164 200	14,7				14,7
Tech Mahindra Ltd		567 237	6,2				6,2
Technip SA		66 464	4,6				4,6
Technologies D-Box inc		19 108 882	7,0		5,0		12,0
Technologies Sensio Inc		18 724 393	0,2				0,2
Technologies Sonomax Inc		26 000 000	-				-
Technologies Urbanimmersive Inc		1 750 000	0,2	0,4			0,6
Technos SA		947 000	1,2				1,2
Techtronic Industries Co Ltd		1 195 481	6,8				6,8
Teck Resources Ltd	classe A	1 576 166	13,1			13,1	
	classe B	2 850 000	15,2			15,2	28,3
Teco Electric and Machinery Co Ltd		5 144 732	5,7				5,7
TECO Energy Inc		201 830	7,5				7,5
TEGNA Inc		94 200	3,3				3,3
Teijin Ltd		592 740	2,8				2,8
Tele2 AB		202 240	2,8				2,8
Telecom Italia SpA		11 090 367	18,4				18,4
Telefonaktiebolaget LM Ericsson		1 928 528	26,2				26,2
Telefonica Brasil SA		132 759	1,7				1,7
Telefonica Deutschland Holding AG		376 994	2,8				2,8
Telefonica SA		2 855 863	44,1				44,1
Telekom Malaysia Bhd		2 184 447	4,8				4,8

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT		114 579 347	35,9				35,9
Telenet Group Holding NV		33 348	2,5				2,5
Telenor ASA		475 735	11,1				11,1
Telesites SAB de CV		4 461 005	4,0				4,0
TeliaSonera AB		1 646 378	11,4				11,4
Telkom SA SOC Ltd		658 713	3,8				3,8
Telstra Corp Ltd		3 898 848	22,1				22,1
TELUS Communications Inc					2,9		2,9
TELUS Corporation		9 415 567	360,2		298,3		658,5
Tempur Sealy International Inc		83 248	8,1				8,1
Tenaga Nasional Bhd		4 341 882	18,7				18,7
Tenaris SA		299 241	4,9				4,9
Tencent Holdings Ltd		8 968 266	245,1				245,1
Tenet Healthcare Corp		42 400	1,8				1,8
Tenneco Inc					100,5		100,5
Teradata Corp		131 027	4,8				4,8
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA		2 760 265	19,8				19,8
Ternium SA		622 910	10,9				10,9
Terumo Corp		226 050	9,9				9,9
Tesco PLC		5 156 342	15,8				15,8
Tesoro Corp		101 200	14,8				14,8
Teva Pharmaceutical Industries Ltd		578 856	52,6				52,6
Texas Instruments Inc		490 960	37,4				37,4
Thai Oil PCL		2 206 576	5,6				5,6
Thai Union Group PCL		14 870 600	9,9				9,9
Thales SA		66 315	6,9				6,9
Theratechnologies Inc		4 295 700	8,2				8,2
Thermax Ltd		114 010	2,2				2,2
Thermo Fisher Scientific Inc		956 600	188,5				188,5
Thermon Group Holdings Inc		370 244	8,7				8,7
THK Co Ltd		76 364	2,0				2,0
Thor Industries Inc		138 308	10,8				10,8
ThyssenKrupp AG		430 185	11,9				11,9
Tiffany & Co		47 400	5,0				5,0

Tiger Brands Ltd	453 517	12,9	12,9
Tim Participacoes SA	3 511 795	8,5	8,5
Time Warner Cable Inc	400 400	103,2	103,2
Time Warner Inc	764 900	68,7	68,7
Timken Co, The	125 000	5,0	5,0
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	3 234 400	6,4	6,4
Titan Cement Co SA	58 132	1,5	1,5
Titan Co Ltd	740 130	5,4	5,4
TJX Cos Inc, The	306 000	30,1	30,1
TMB Bank PCL	35 490 527	3,3	3,3
T-Mobile US Inc	875 000	47,5	47,5
TNT Express NV	313 052	3,7	3,7
Tobu Railway Co Ltd	1 050 373	7,3	7,3
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	157 153	1,4	1,4
Toho Co Ltd	71 851	2,8	2,8
Toho Gas Co Ltd	417 555	3,8	3,8
Tohoku Electric Power Co Inc	465 460	8,2	8,2
Tokai Rika Co Ltd	58 700	2,0	2,0
Tokio Marine Holdings Inc	432 000	23,5	23,5
Tokyo Electric Power Co Inc	936 377	7,6	7,6
Tokyo Electron Ltd	108 727	9,2	9,2
Tokyo Gas Co Ltd	2 341 591	15,4	15,4
Tokyo Tatemono Co Ltd	130 600	2,0	2,0
Tokyu Corp	1 156 406	12,8	12,8
Tokyu Fudosan Holdings Corp	324 917	2,9	2,9
TonenGeneral Sekiyu KK	179 549	2,1	2,1
TOPIX Banks Exchange Traded Fund	1 050 000	2,6	2,6
Toppan Printing Co Ltd	332 733	4,3	4,3
Toray Industries Inc	930 183	12,1	12,1
Torchmark Corp	2 679 851	212,8	212,8
Toread Holdings Group Co Ltd	2 744 187	13,4	13,4
Torrent Pharmaceuticals Ltd	102 000	3,1	3,1
Toshiba Corp	1 265 019	3,7	3,7
Total Access Communication PCL	835 100	1,0	1,0
TOTAL SA	8 949 169	557,2	557,2
Total System Services Inc	172 000	11,9	11,9
TOTO Ltd	43 719	2,2	2,2
TOTVS SA	18 784	0,2	0,2
Tourbillon Global Equities Ltd	100 000	141,4	141,4

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Tourmaline Oil Corp		5 409 000	120,9				120,9
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT		2 618 132	1,5				1,5
Towngas China Co Ltd		8 828 000	7,1				7,1
Toyo Seikan Group Holdings Ltd		103 503	2,7				2,7
Toyo Suisan Kaisha Ltd		56 233	2,7				2,7
Toyoda Gosei Co Ltd		41 207	1,3				1,3
Toyota Boshoku Corp		47 000	1,3				1,3
Toyota Industries Corp		103 232	7,8				7,8
Toyota Motor Corp		1 757 368	152,0				152,0
Toyota Tsusho Corp		134 570	4,4				4,4
TPG Telecom Ltd		182 157	1,8				1,8
TPG-Axon Partners (Offshore) Ltd		2 724	4,2				4,2
Tractebel Energia SA		451 478	5,3				5,3
Tractor Supply Co		57 100	6,8				6,8
Transat AT Inc		1 000 000	7,4				7,4
TransCanada Corporation		10 729 800	484,9				484,9
TransCanada PipeLines Ltd					134,1		134,1
Transcend Information Inc		524 098	1,9				1,9
Transcontinental Inc					31,8		31,8
Transelectrica SA		849 696	8,3				8,3
TransForce Inc		1 394 750	32,9				32,9
Transgaz SA Medias		14 467	1,3				1,3
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA		30 046	0,2				0,2
Transocean Ltd		375 693	6,5				6,5
Transurban Finance Co Pty Ltd					66,9		66,9
Transurban Group		2 096 316	22,2				22,2
Travelers Cos Inc, The		129 300	20,3				20,3
TravelSky Technology Ltd		1 441 000	3,3				3,3
Travis Perkins PLC		157 706	6,4				6,4
Treasury Wine Estates Ltd		467 730	3,9				3,9
Trend Micro Inc		66 651	3,8				3,8
Trican Well Service Ltd		7 417 500	4,7				4,7
Trient Global Macro Fund Ltd		1 473 717	194,0				194,0
Trinity Industries Inc		146 000	4,9				4,9

Trinity Ltd		8 980 000	1,9			1,9
TripAdvisor Inc		46 050	5,7			5,7
True Corp PCL		19 771 942	5,1			5,1
Truworths International Ltd		1 192 626	9,7			9,7
Tryg AS		73 397	2,0			2,0
Tsingtao Brewery Co Ltd		555 828	3,5			3,5
TSO3 Inc		8 110 000	18,1			18,1
Tsogo Sun Holdings Ltd		1 020 080	2,2			2,2
Tube Investments of India Ltd		633 889	5,7			5,7
TUI AG		315 970	7,8			7,8
Tumi Holdings Inc		472 930	10,9			10,9
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS		127 416	4,2			4,2
Turk Hava Yollari AO		543 985	1,9			1,9
Turk Telekomunikasyon AS		572 035	1,5			1,5
Turk Traktor ve Ziraat Makineleri AS		116 422	3,9			3,9
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS		956 779	4,5			4,5
Turkiye Garanti Bankasi AS		6 827 309	23,1			23,1
Turkiye Halk Bankasi AS		4 251 692	21,0			21,0
Turkiye Is Bankasi		1 980 108	4,3			4,3
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS		382 954	0,6			0,6
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO		942 914	1,7			1,7
TVS Motor Co Ltd		322 000	2,0			2,0
Twenty-First Century Fox Inc	classe A	497 700	18,8		18,8	
	classe B	183 300	6,9		6,9	25,7
Tyco International Plc		179 700	8,0			8,0
Tyson Foods Inc		125 700	9,3			9,3
UBS Group AG		2 316 937	62,8			62,8
UCB SA		80 118	10,1			10,1
Ulker Biskuvi Sanayi AS		148 486	1,2			1,2
Ultrapar Participacoes SA		767 402	16,3			16,3
UltraTech Cement Ltd		104 873	6,1			6,1
Ulvac Inc		53 500	2,1			2,1
Umicore SA		60 328	3,5			3,5
UMW Holdings Bhd		1 381 548	3,5			3,5
Under Armour Inc		76 600	8,6			8,6
Unibail-Rodamco SE		81 754	28,9			28,9
Unicharm Corp		543 840	15,6			15,6
UniCredit SpA		3 025 108	23,4			23,4
Unilever Indonesia Tbk PT		561 119	2,1			2,1

9\ INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Unilever NV		1 241 716	75,1				75,1
Unilever PLC		9 169 705	549,4				549,4
Union Andina de Cementos SAA		4 263 594	3,0				3,0
Union Gas Ltd					75,3		75,3
Union Pacific Corp		1 151 678	125,1				125,1
Unione di Banche Italiane SpA		571 436	5,3				5,3
UnipolSai SpA		704 800	2,5				2,5
Uni-President Enterprises Corp		13 262 891	30,8				30,8
United Breweries Ltd		60 912	1,2				1,2
United Continental Holdings Inc		219 500	17,5				17,5
United Internet AG		77 945	6,0				6,0
United Microelectronics Corp		25 773 829	13,2				13,2
United Overseas Bank Ltd		818 536	15,7				15,7
United Parcel Service Inc		295 900	39,6				39,6
United Rentals Inc		39 500	4,0				4,0
United Spirits Ltd		53 568	3,4				3,4
United Technologies Corp		471 800	63,0				63,0
United Tractors Tbk PT		1 038 953	1,8				1,8
United Urban Investment Corp		1 676	3,2				3,2
United Utilities Group PLC		701 290	13,4				13,4
UnitedHealth Group Inc		3 968 116	648,4				648,4
Universal Health Services Inc		105 737	17,6				17,6
Universal Robina Corp		606 910	3,3				3,3
Unum Group		103 500	4,8				4,8
UOL Group Ltd		302 711	1,8				1,8
UPL Ltd		256 677	2,4				2,4
UPM-Kymmene Oyj		338 227	8,8				8,8
Urban Outfitters Inc		43 245	1,4				1,4
US Bancorp		2 495 630	147,9				147,9
US Silica Holdings Inc		324 346	8,4				8,4
USS Co Ltd		138 970	2,9				2,9
Vale SA		267 205	1,2		-	1,2	
	classe A	1 875 114	6,7			6,7	7,9
Valeo SA		50 355	10,8				10,8

Valero Energy Corp		204 700	20,1			20,1
Valmont Industries Inc		33 500	4,9			4,9
Value Partners Group Ltd		1 403 000	2,3			2,3
Vanguard International Semiconductor Corp		2 215 692	4,0			4,0
Varian Medical Systems Inc		41 200	4,6			4,6
Vedanta Limited		819 590	1,6			1,6
Ventas Inc		175 200	13,7			13,7
Veolia Environnement SA		462 640	15,3			15,3
Veresen Inc		115 300	1,0			1,0
VeriSign Inc		41 700	5,1			5,1
Verisk Analytics Inc		66 233	7,1			7,1
Verizon Communications Inc		1 878 382	120,6	10,7		131,3
Vertex Pharmaceuticals Inc		104 500	18,3			18,3
Vestas Wind Systems AS		141 995	13,9			13,9
Vêtements de Sport Gildan Inc, Les		22 900 000	900,9			900,9
VF Corp		177 900	15,4			15,4
Via Varejo SA		588 740	0,7			0,7
Viacom Inc	classe A	30 000	1,8		1,8	
	classe B	352 600	20,2		20,2	22,0
Vicinity Centres		2 132 298	6,0			6,0
Vidéotron Ltée				97,7		97,7
Vietnam Dairy Products JSC		1 320 860	10,4			10,4
Vinci SA		369 137	32,9			32,9
Vinda International Holdings Ltd		1 919 000	5,3			5,3
Vipshop Holdings Ltd		312 000	6,6			6,6
Visa Inc		165 983	17,9			17,9
Vivendi SA		850 956	25,5			25,5
Vodacom Group Ltd		1 033 345	14,1			14,1
Vodafone Group PLC		18 873 712	85,4			85,4
Vodafone Qatar QSC		939 373	4,5			4,5
Voestalpine AG		72 062	3,1			3,1
Volkswagen AG		22 440	4,8		4,8	
	privilégiées	117 605	23,7		23,7	28,5
Voltas Ltd		863 902	5,9			5,9
Volvo AB		1 010 881	13,2			13,2
Vonovia SE		295 303	12,7			12,7
Vornado Realty Trust		75 300	10,5			10,5
VTB Bank PJSC		13 389 568 341	20,2			20,2
Vulcan Materials Co		56 700	7,5			7,5

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Wabash National Corp		318 000	5,2				5,2
WABCO Holdings Inc		36 000	5,1				5,1
Wabtec Corp		48 500	4,8				4,8
Walgreens Boots Alliance Inc		3 084 800	364,9				364,9
Wal-Mart de Mexico SAB de CV		2 684 763	9,4				9,4
Wal-Mart Stores Inc		841 300	71,6				71,6
Walt Disney Co, The		134 481	19,6				19,6
Wangsu Science & Technology Co Ltd		547 519	7,0				7,0
Wanhua Chemical Group Co Ltd		10 815 213	41,3				41,3
Want Want China Holdings Ltd		16 380 036	16,9				16,9
Wartsila Oyj Abp		93 743	6,0				6,0
Waste Management Inc		8 360 287	619,8				619,8
Waters Corp		34 700	6,5				6,5
Wayfair Inc		302 455	20,0				20,0
WEC Energy Group Inc		7 831 896	558,2				558,2
WEG SA		1 255 567	6,6				6,6
Weichai Power Co Ltd		1 500 732	2,3				2,3
Weir Group Plc, The		135 596	2,8				2,8
Wells Fargo & Company		2 674 390	201,9		156,2	358,1	
	privilégiées	7	-			-	358,1
Welltower Inc		256 700	24,3				24,3
Wendel SA		18 226	3,0				3,0
Wereldhave NV		103 200	8,1				8,1
WESCO International Inc		81 000	4,9				4,9
Wesfarmers Ltd		712 119	29,9				29,9
West Fraser Timber Co Ltd		716 000	37,6				37,6
West Japan Railway Co		123 670	12,0				12,0
Western Digital Corp		98 500	8,2				8,2
Western Union Co, The		214 800	5,3				5,3
Westfield Corp		1 251 036	12,0				12,0
Westpac Banking Corp		2 263 247	76,8				76,8
Westports Holdings Bhd		2 847 133	3,8				3,8
WestRock Co		109 326	6,9				6,9
Weyerhaeuser Co		217 022	9,0				9,0

WH Group Ltd	9 706 450	7,5		7,5
Wharf Holdings Ltd, The	864 373	6,7		6,7
Wheelock & Co Ltd	579 000	3,4		3,4
Whirlpool Corp	33 200	6,8		6,8
Whitbread PLC	115 631	10,4		10,4
Whole Foods Market Inc	145 100	6,8		6,8
William Demant Holding AS	15 520	2,1		2,1
William Hill PLC	560 082	4,5		4,5
Williams Cos Inc, The	1 042 687	37,2		37,2
Wilmar International Ltd	1 217 300	3,5		3,5
Winnipeg Airports Authority Inc			26,2	26,2
Wipro Ltd	1 211 063	14,4		14,4
Wistron Corp	1 311 342	1,0		1,0
Wm Morrison Supermarkets PLC	1 405 785	4,3		4,3
WNS Holdings Ltd	160 000	6,9		6,9
Wolong Electric Group Co Ltd	3 485 716	11,5		11,5
Wolseley PLC	164 440	12,4		12,4
Wolters Kluwer NV	191 311	8,9		8,9
Woodside Petroleum Ltd	469 899	13,6		13,6
Woolworths Holdings Ltd	2 747 037	24,7		24,7
Woolworths Ltd	802 651	19,9		19,9
Woori Bank	914 353	9,6		9,6
Wowprime Corp	206 000	1,4		1,4
WPG Holdings Ltd	4 029 180	5,4		5,4
WPP PLC	876 316	28,0		28,0
Wuhan Department Store Group Co Ltd	1 039 917	4,8		4,8
WW Grainger Inc	30 500	8,6		8,6
Wyndham Worldwide Corp	49 400	5,0		5,0
Wynn Macau Ltd	987 600	1,6		1,6
Wynn Resorts Ltd	34 500	3,3		3,3
Xcel Energy Inc	395 596	19,7		19,7
Xerox Corp	404 572	6,0		6,0
Xiamen King Long Motor Group Co Ltd	310 537	1,3		1,3
Xilinx Inc	115 300	7,5		7,5
XL Axiata Tbk PT	7 515 984	2,8		2,8
XL Group Plc	320 807	17,5		17,5
Xylem Inc	76 300	3,9		3,9
Yahoo Japan Corp	671 279	3,8		3,8
Yahoo! Inc	689 300	31,8		31,8

9 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS COTÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Yakult Honsha Co Ltd		34 417	2,4				2,4
Yamada Denki Co Ltd		212 720	1,3				1,3
Yamaguchi Financial Group Inc		126 000	2,1				2,1
Yamaha Corp		106 247	3,6				3,6
Yamaha Motor Co Ltd		166 280	5,3				5,3
Yamana Gold Inc		1 588 260	4,1				4,1
Yamato Holdings Co Ltd		103 509	3,1				3,1
Yamazaki Baking Co Ltd		69 750	2,2				2,2
Yandex NV		266 390	5,8				5,8
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd		1 215 800	1,3				1,3
Yantai Dongcheng Pharmaceutical Co Ltd		180 500	2,2				2,2
Yanzhou Coal Mining Co Ltd		2 874 810	1,9				1,9
Yapi ve Kredi Bankasi AS		8 771 739	13,7				13,7
Yara International ASA		170 948	10,3				10,3
Yaskawa Electric Corp		149 983	2,9				2,9
Yes Bank Ltd		386 000	5,9				5,9
Yingde Gases Group Co Ltd		5 402 000	3,5				3,5
Yokogawa Electric Corp		144 691	2,4				2,4
Yokohama Rubber Co Limited , The		64 500	1,4				1,4
Yonghui Superstores Co Ltd		8 489 889	18,3				18,3
Youku Tudou Inc		1 786 500	67,3				67,3
YTL Corp Bhd		9 028 447	4,6				4,6
YTL Power International Bhd		5 753 203	2,8				2,8
Yuanta Financial Holding Co Ltd		23 920 039	12,3				12,3
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd		470 000	2,2				2,2
Yuexiu Property Co Ltd		10 541 464	2,5				2,5
Yuhan Corp		21 110	6,8				6,8
Yulon Motor Co Ltd		1 221 076	1,6				1,6
Yum! Brands Inc		2 261 400	229,5				229,5
Yunnan Baiyao Group Co Ltd		869 795	13,5				13,5
YY Inc		22 900	2,0				2,0
Zalando SE		54 738	3,0				3,0
Zardoya Otis SA		114 666	1,9				1,9
Zee Entertainment Enterprises Ltd		531 032	4,9				4,9

Zhejiang Chint Electrics Co Ltd	1 568 696	8,7	8,7
Zhejiang Expressway Co Ltd	2 781 009	4,6	4,6
Zhejiang Huace Film & TV Co Ltd	1 322 579	8,4	8,4
Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co Ltd	21 500	0,1	0,1
Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd	1 695 200	6,5	6,5
Zhejiang Yankon Group Co Ltd	14 380 794	27,0	27,0
Zhen Ding Technology Holding Ltd	680 835	2,2	2,2
Zhengzhou Yutong Bus Co Ltd	8 484 021	40,8	40,8
Zhongjin Gold Corp Ltd	4 732 200	10,1	10,1
Zhongsheng Group Holdings Ltd	3 443 000	2,9	2,9
Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd	803 408	6,5	6,5
Zijin Mining Group Co Ltd	8 914 732	3,2	3,2
Zimmer Biomet Holdings Inc	88 012	12,5	12,5
Zions Bancorporation	86 811	3,3	3,3
Zodiac Aerospace	127 822	4,2	4,2
Zoetis Inc	194 758	13,0	13,0
ZTE Corp	1 167 314	3,7	3,7
Zurich Insurance Group AG	95 306	34,2	34,2
Zynga Inc	2 050 000	7,6	7,6

Notes importantes pour la compréhension du tableau :

Ce tableau comprend les principaux investissements en actions, en obligations et en créances d'entreprises de sociétés cotées de la Caisse ainsi que ceux des investissements sous-jacents de ses filiales non-consolidées. Le contenu de ce tableau est assujetti aux normes de déclaration applicables à la liste annuelle de tels investissements. En plus de ces placements et selon les politiques d'investissement des portefeuilles spécialisés, les gestionnaires ont recours à des instruments financiers dérivés qui procurent un rendement économique sur des titres d'actions, sans pour autant que ces titres soient la propriété de la Caisse. Durant l'année 2015, la Caisse a mis fin à une stratégie d'arbitrage sur des titres en actions et des instruments financiers dérivés impliquant, pour certains émetteurs, l'acquisition ou la disposition au comptant de titres en actions par la Caisse.

La liste annuelle ne doit comporter aucune information susceptible de nuire aux opérations de la Caisse, à ses intérêts économiques ou à sa compétitivité, de révéler un projet de transaction, une transaction ou une série de transactions en cours, ou de causer un préjudice à une entreprise. En conséquence, il peut occasionnellement exister des variations entre les investissements présentés dans la liste annuelle et ceux qui sont inscrits aux registres de la Caisse au 31 décembre.

10 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS FERMÉES**
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

Valeur des investissements:

A = de 0 à 5 M$	C = de 10 à 30 M$	E = de 50 à 75 M$	G = de 100 à 150 M$	I = de 300 à 500 M$
B = de 5 à 10 M$	D = de 30 à 50 M$	F = de 75 à 100 M$	H = de 150 à 300 M$	J = 500 M$ et plus

Notes importantes à la compréhension du tableau :

Ce tableau comprend les principaux investissements en actions, en obligations et en créances d'entreprises de sociétés fermées de la Caisse ainsi que ceux des investissements sous-jacents de ses filiales non-consolidées. Le contenu de ce tableau est assujetti aux normes de déclaration applicables à la liste annuelle de tels investissements.

La liste annuelle ne doit comporter aucune information susceptible de nuire aux opérations de la Caisse, à ses intérêts économiques ou à sa compétitivité, de révéler un projet de transaction, une transaction ou une série de transactions en cours, ou de causer un préjudice à une entreprise. En conséquence, il peut occasionnellement exister des variations entre les investissements présentés dans la liste annuelle et ceux qui sont inscrits aux registres de la Caisse au 31 décembre.

Conformément aux ententes intervenues, n'est pas incluse dans la liste la valeur spécifique des investissements effectués dans toute société fermée (selon la définition de la Loi sur les valeurs mobilières du Québec) si elle n'a pas donné son accord à la divulgation.

SOCIÉTÉS	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Valeur des investissements
Immobilier [1]					
Ancar		X			E
Au Sommet Place Ville Marie, S.E.C.	X				A
Beacon Capital Strategic Partners VII, LP	X				C
Blackstone Property Partners	X				G
Blackstone Real Estate Partners Asia, L.P.	X				H
Blackstone Real Estate Partners Europe IV L.P.	X				H
Blackstone Real Estate Partners III, L.P.	X				A
Blackstone Real Estate Partners VI, L.P.	X				H
Blackstone Real Estate Partners VII, L.P.	X				J
Blackstone Real Estate Partners VIII L.P.	X				G
Cerberus CDP IC Partners LP	X				J
Cherokee Investment Partners II, L.P.	X				A
Chongbang Holdings (International) LTD		X			H
CIM Fund III, L.P.	X				I
CIM Fund VIII, LP	X				H
Colyzeo Investors, L.P.	X				A

Colyzeo Investors II, L.P.	X	D
Fonds de Résidences Maestro IV, SEC	X	A
Greystar Equity VIII	X	D
HBC Albert JV III LLC	X	H
HBS Global Properties LLC	X	H
IC1-Westgate Co-Investors, LLC	X	C
ICAMAP, SLP-SIF	X	C
India Property Fund L.P.	X	E
Kimex Retail Land and Development Fund I, LP	X	C
KingSett High Yield Fund	X	D
KingSett Real Estate Growth LP No.3	X	B
KingSett Real Estate Growth LP No.4	X	C
Kingsett Real Estate Growth LP No.5	X	F
Kingsett Urban Infill Property Fund	X	C
Lone Star Fund III (Bermuda) LP	X	A
Lone Star Fund IV (Bermuda) LP	X	B
Lone Star Fund V (Bermuda) LP	X	H
Lone Star Fund VI (Bermuda) LP	X	I
Lone Star Fund VIII LP	X	H
Lone Star Fund IX (Bermuda) LP	X	D
Lone Star Real Estate Fund LP	X	F
LS Real Estate Fund III	X	H
Manhattan Valley Fund LP	X	A
MCAP Commercial LP	X	I
New York Metro Fund, LP	X	A
NYC Residential Fund GP, LLC	X	A
One Newark Center GP LLC	X	A
PenRetail III Limited Partnership	X	A
Praedium Fund V, L.P., The	X	A
Praedium Fund VI, L.P., The	X	A
Praedium Fund VII, L.P., The	X	B

10 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS FERMÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Valeur des investissements
Praedium VIII Multifamily Value Fund, L.P.	X				C
Rockpoint Growth and Income Real Estate Fund I, L.P.	X				E
Rockpoint Real Estate Fund IV, LP	X				H
RP NYC CIP Investors, LP	X				A
Société en commandite Maestro	X				A
TPG CDP DASA (RE) Utrecht AIV I, LP	X				E
TPG Real Estate Finance Trust	X				H
TPG Real Estate Fund II	X				E
VersaCold Logistics Services LP	X				E
VR China LP	X				C
Warburg Pincus Real Estate I, LP	X				F
Williams Opportunity Partner Fund, LLC	X				A
WPRE Red Star L.P.	X				G
Placements privés et Infrastructures [2]					
3AB Optique Développement SAS		X			G
4411871 Canada Inc		X			A
7764863 Canada Inc		X			C
7790724 Canada Inc		X			A
9256-9771 Québec Inc		X	X		A
9327-2615 Québec Inc		X		X	D
9337750 Canada inc			X	X	B
ACON Sequitur Investors Holdings LLC	X			X	E
Acquisition Glacier II Inc		X			E
AES US Investments Inc		X			I
Affinity Asia Pacific Fund IV LP	X				F
Airport Holding Kft	X				A
Airport Hungary Tanácsadó Korlátolt Felelösségü Társaság Kft				X	H

Anges Québec Capital SEC	X			A
Apollo Credit Opportunity Fund (Offshore) III LP	X			F
Apollo Hercules Partners LP	X			E
Aquiline Financial Services Fund (Offshore) LP	X			D
ARC Energy Venture Fund 3 Canadian LP	X			A
ARC Energy Venture Fund 4 Canadian LP	X			A
ArcLight Energy Partners Fund II LP	X			A
ArcLight Energy Partners Fund III LP	X			A
ArcLight Energy Partners Fund IV LP	X			C
ArcLight Energy Partners Fund V LP	X			D
Ares Corporate Opportunities Fund II LP	X			C
Ares Corporate Opportunities Fund III LP	X			E
Ares Corporate Opportunities Fund IV LP	X			G
Ares SSF Riopelle LP	X			F
Argos Holdings LP	X			J
Armoires Fabritec Ltée			X	A
ASF Galaxy Co-Invest LP	X			F
ASF Prince Co-Invest S. LP	X			E
ASF V Messenger Acquisition LP	X			D
ASF V-B Park Co-Investment LP	X			G
ASF VI CDPQ Co-Invest LP	X			E
ASF VI LP	X			H
ASF VII B CDPQ Co-Invest LP	X			A
ASF VII B LP	X			D
Athyrium Opportunities Fund II (Non-US) LP	X			E
Auriga Ventures I	X			A
Auriga Ventures II	X			B
Automotive Sealing Systems Holdings SA			X	A
Avenue Asia Special Situations Fund IV LP	X			C
Avenue-CDP Global Opportunities Fund LP	X			D
Avenue Special Situations Fund V LP	X			A

10 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS FERMÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Valeur des investissements
Averna Technologies Inc		X		X	C
AWC Investments Inc		X			B
AXA Capital Asia LP	X				G
AXA Capital Asia II LP	X				H
AXA CDP Co-Investment Fund FCPR	X				F
AXA Early Secondary Fund III-I LP	X				D
AXA Expansion Fund II FCPR	X				B
AXA LBO Fund III A	X				A
AXA LBO Fund IV FCPR	X				F
AXA LBO Fund IV Supplementary FCPR	X				D
AXA LBO Fund V CORE FCPR	X				H
AXA LBO Fund V Supplementary	X				A
AXA Mezzanine 1 S.A., SICAR	X				B
AXA Primary Fund America III LP	X				D
AXA Primary Fund America IV LP	X				G
AXA Primary Fund Europe III LP	X				E
AXA Primary Fund Europe IV LP	X				G
AXA Secondary Fund LP	X				A
AXA Secondary Fund II LP	X				A
AXA Secondary Fund III-1 LP	X				B
AXA Secondary Fund IV LP	X				G
AXA Secondary Fund V LP	X				H
AXA Venture Fund IV	X				A
Bandsintown Group, Inc		X	X		A
Bariatrix Nutrition Inc		X			B
Baring Vostok Fund IV Supplemental Fund LP	X				C
Baring Vostok Private Equity Fund III LP 1	X				D

Baring Vostok Private Equity Fund IV LP	X				E
Baring Vostok Private Equity Fund V LP	X				C
Baring Vostok Private Equity LP 1	X				B
BC European Capital VII	X				A
BC European Capital VIII	X				C
BC European Capital IX	X				G
BCP V Co-Investors LP	X				C
Beaudier Ciment Inc (Ciment McInnis Inc)			X		G
BioMarin Delivery Canada Inc		X			A
Blackstone Firestone Principal Transaction Partners (Cayman) LP	X				J
Blackstone First Eagle Co-Invest LP	X				H
Blackstone Health Commitment Partners LP	X				A
Brightspark Ventures II LP	X				A
Bronco Midstream Partners LP	X				B
Brookfield Capital Partners Fund III LP	X				H
Brookfield Capital Partners II LP	X				D
Brookfield Capital Partners IV (CR) LP	X				F
CAD Industries Ferroviaires Ltée				X	A
Camille Fontaine et Fils Inc				X	B
CAMSO Inc [3]		X			H
Capital Croissance PME SEC	X				D
Capital Croissance PME II SEC	X				E
Capital St-Laurent SEC	X				A
Capital Z Financial Services Fund II LP	X				A
Care Capital Investments III LP	X				D
Carlyle/Riverstone Global Energy & Power Fund III LP	X				C
Catalina Holdings (Bermuda) Ltd		X			H
CD&R B&M Co-Investor, LP	X				E
CD&R EMSC Co-Investor LP	X				A
CD&R Univar Co-Investor II LP	X				G
CDP Investissements Associés SENC	X				C

10 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS FERMÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Valeur des investissements
CDP Investissements Associés II SENC	X				E
CDPQ Infra Inc		X			A
CDPQ Ressources Inc		X			D
CDR USF Co-Investor NO 2 LP	X				H
Cequel Communications Holdings I, LLC (Suddenlink)	X				E
Cerberus CDP IC Partners LP	X				J
Cerberus Institutional Partners LP - Series Four	X				I
Cevian Capital II Co-Investment Amp LP	X				G
Cevian Capital II Co-Investment Fund LP	X				H
Cevian Capital II Ltd	X				I
CG Investment Group LLC	X				A
Checkers Control Partnership LP	X				H
Citicorp Mezzanine III LP	X				A
Claridge CDPQ Gestion Inc		X			A
Claridge Israel LP	X				A
Clarus Lifesciences I LP	X				C
Clarus Lifesciences II LP	X				C
Clayax Acquisition Luxembourg 1 s.à r.l. (SPIE SA)	X				I
Clayton Dubilier & Rice Fund VII (Co-Investment) LP	X				D
Clayton Dubilier & Rice Fund VII LP	X				C
Clayton Dubilier & Rice Fund VIII LP	X				G
Clayton Dubilier & Rice Fund IX LP	X				G
Clearspring Capital Partners III LP	X				A
Colonial Pipeline Company		X			J
Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque, La		X			G
Corex Resources Ltd		X			H
Corporation de Développement Knowlton Inc		X			E

Corporation de développement Nautilus Inc		X			A
Corsair III Financial Services Capital Partners LP	X				D
Court Square Capital Partners (Offshore) II LP	X				E
Court Square Capital Partners (Offshore) III LP	X				D
Crown Global Secondaries III PLC	X				E
CVI Global Value Fund LP	X				H
CVI Global Value Fund LP - Top Off	X				F
Cytheris SA		X			A
Denver Partners LLC	X				A
Dundee Sarea Acquisition I LP	X				C
Dundee Sarea GP Inc		X			A
EGS Private Healthcare Partnership II LP	X				A
Emerald Cleantech Fund II LP	X				B
Emerald Energy Fund I LP	X				A
EnerVest Energy Institutional Fund XIII-A LP	X				D
EnerVest Energy Institutional Fund XIV-A LP	X				E
Englobe Corp		X		X	D
ePak Holdings Limited		X	X		A
EQT Auris Co-Investment Limited Partnership	X			X	H
EQT Mid Market Fund	X				G
EQT VI (No.1) LP	X				H
Essex Woodlands Health Ventures Fund VII LP	X				D
Essex Woodlands Health Ventures Fund VIII LP	X				C
Euro Wagon LP	X				E
Explorer Holdings, Inc		X			H
Exxel Capital Partners V LP	X				A
Exxel Capital Partners 5.5 LP	X				A
Ezeflow Inc		X			A
Ezeflow International Inc		X			A
Fairfield Energy Limited		X			A
FGP Topco Limited (HAH)		X			J

10 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS FERMÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Valeur des investissements
Finloc 2000 Inc				X	A
Fix Auto Canada Inc		X		X	B
Fluxys SA		X			J
Fonds AlterInvest SEC	X				A
Fonds AlterInvest II SEC	X				C
Fonds CDP (SEW), SEC	X				I
Fonds CTI Sciences de la Vie SEC	X				C
Fonds CTI Sciences de la Vie SEC II	X				A
Fonds Cycle Capital I SEC	X				A
Fonds d'investissement AlterInvest Inc		X			A
Fonds d'investissement iNovia II SEC	X				C
Fonds ID SEC	X				B
Fonds Manufacturier Québecois SEC	X				D
Fonds Manufacturier Québecois II SEC	X				C
Fonds Propulsion III SEC	X				A
Fonds Tandem Expansion I SEC	X				C
Fonds XPNDCROISSANCE SEC	X				A
Fortress Coinvestment Fund V LP	X				C
Fortress Investment Fund V LP	X				G
Genesis Partners II LDC	X				A
Genesis Partners III LP	X				D
Genstar Capital Partners III LP	X				A
Genstar Capital Partners IV LP	X				B
Genstar Capital Partners V LP	X				F
Genstar Capital Partners VI LP	X				H
Genstar Capital Partners VII LP	X				A
Gestion Anges Québec Capital Commandité Inc		X			A

Gestion Cirque du Soleil SEC	X				F
Gestion Grand Lys Inc		X			A
Gestion Sijeri Inc		X			A
Global Agriculture AIV LLC	X				H
Global Agriculture II AIV LLC	X				C
Global Timber Resources LLC	X				D
GO Capital SEC	X				A
Gravity Energy Corp		X			A
Greenfield Specialty Alcohols Inc				X	B
Greenpac Holding LLC	X			X	G
Groupe Crevier Inc				X	B
Groupe Graham International Inc		X		X	B
Groupe Holiday Inc		X		X	A
Groupe Keolis SAS		X			J
Groupe Novatech Inc		X		X	C
Groupe Optimum Inc		X			C
Groupe Stageline Inc		X			B
Groupe Tornatech Inc		X			C
Groupe V Média Inc			X		B
GSO Churchill Partners AIV-1 LP	X				C
GSO Churchill Partners LP	X				I
GSO Churchill Partners II LP	X				H
GSO Diamond Holdings I LP	X				A
GSO European Senior Debt Feeder Fund LP	X				B
HEF HoldCo II, Inc		X		X	I
HM/Latimer Coinvestors LP	X				A
HM/Latimer Investments No 1 LP	X				A
HMY International		X	X		A
HydroSolution Ltée		X			A
HydroSolution SEC	X				D
ILM Investments LP	X				H

10 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS FERMÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Valeur des investissements
Image Networks Holdings Pty Ltd		X	X		H
Innisfree PFI Continuation Fund	X				G
Interconnector UK Ltd		X			I
Intransit BC Limited Partnership	X				F
Intransit British Columbia GP Ltd		X			A
Invenergie Vert SEC	X				E
Invénergie Vert II SEC	X				E
Invenergy Canada Wind 4 Limited		X			A
Invenergy Canada Wind Green Limited		X			A
Invenergy Canada Wind Green II Limited		X			A
Invenergy Des Moulins GP Limited		X			A
Invenergy Raleigh Green Limited		X			A
Invenergy US Wind Holdings LLC				X	J
Invenergy Wind LLC	X				J
Investissements Novacap Inc		X			A
IPALCO Enterprises, Inc		X			I
IPE Tank and Rail Investment 2 SCA		X			A
IPL Inc		X		X	D
J L Albright III Venture Fund	X				A
JitneyTrade Inc				X	A
KERN Energy Partners I LP	X				A
KERN Energy Partners II LP	X				E
KERN Energy Partners III LP	X				E
KERN Energy Partners IV LP	X				C
KKR-CDP Partners LP	X				I
Kodiak Funding LP	X				A
Laureate Co-Investors V Limited Partnership	X				C

LB Firth Sidecar LLC	X				B
Lightspeed POS Inc		X			E
Lightyear NIB LP	X				D
Lion Capital Fund I LP	X				A
Lion Capital Fund II LP	X				C
Lion Capital Fund III LP	X				H
London Array Ltd, London Array Unincorporated JV	X	X			J
Lone Star Fund III (Bermuda) LP	X				A
Lumira Capital Corp		X			A
Macquarie European Infrastructure Fund LP	X				B
Maetta Sciences Inc		X			A
MCC Hold Trust	X				C
MED ParentCo LP	X				I
Mines Coulon Inc		X			A
MMV Financial Inc		X	X		A
Mondofix Inc.		X			A
Morgan Schaffer Inc		X		X	B
Nanoledge		X			A
Nautilus Plus Inc				X	A
New Asurion Corporation		X			I
Newbridge Asia IV LP	X				B
NewStar Credit Opportunities Fund Ltd		X			C
Northleaf 1608 Secondary Holdings LP	X				C
Novacap II Société en commandite	X				A
Novacap Industries III SEC	X				E
Novacap Industries IV SEC	X				C
Novacap Technologies III SEC	X				C
Novacap TMT IV SEC	X				B
NSW Electricity Networks Assets Holding Trust (TransGrid)	X			X	J
NSW Electricity Networks Operations Holding Trust (TransGrid)	X			X	J
Nth Power Technologies Fund II-A LP	X				A

10 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS FERMÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Valeur des investissements
OCM Asia Principal Opportunities Fund LP	X				C
OCM Opportunities Fund VII (Cayman) Ltd	X				D
OCM Opportunities Fund VIIb LP	X				E
OCM Principal Opportunities Fund IV (Cayman) Ltd	X				E
OHA - CDP ESCF, LP	X				H
Oncap II LP	X				C
Oncap III (Canada) LP	X				D
Onex Partners LP	X				C
Onex Partners II LP	X				D
Onex Partners III LP	X				G
Onex Partners IV LP	X				G
Onex SIG Co-Invest LP	X				G
OrbiMed Private Investments III LP	X				C
Osum Oil Sands Corp		X			C
OTYC Holdings Inc		X			A
Palantir Technologies Inc			X		H
Park Square Capital Partners LP	X				G
Partenaires en Infrastructures ICON	X				A
Partenaires Médias Remstar SEC	X				A
Partenaires Persistance Capital LP	X				B
Partenaires Persistence Capital II, SEC	X				B
Patina Rail LLP (Eurostar International Limited)	X				J
Patria - Brazilian Private Equity Fund V LP	X				A
PCUT No 1 Pty Ltd				X	D
Plastrec Inc		X			B
Plenary Conventions Holdings Pty Ltd		X			A
Plenary Health Holdings (CCC) Pty Ltd		X			C

Plenary Health Holdings Unit Trust	X				A
Plenary Holdings No 7 Pty Ltd		X			B
Plenary Living (LEAP 1) Unit Trust	X				A
Plenary Living (LEAP2) Holdings Pty Ltd		X			E
Plenary Living (LEAP2) Pty Ltd				X	E
Plenary Research Pty Ltd				X	C
Plenary Research Unit Trust	X				A
Pool Acquisition SA		X			A
PPP Holdings No 1 Pty Ltd		X		X	C
PPP Holdings No 2 Pty Ltd		X		X	C
ProQuest Investments IV LP	X				G
PulsePoint Inc		X			A
QPH Hold Trust, Hold Co PTY Limited (Port de Brisbane)	X	X			J
Quantum Energy Partners IV LP	X				C
Québecor Média Inc		X			J
RAD Technologies Inc [3]		X			B
Relay Ventures Fund	X				B
Ressorts Liberté Inc				X	A
Révision Militaire Inc				X	B
Rho Canada Capital de Risque SEC	X				C
Riopelle Century LLC	X				A
Ripley Cable Holdings I LP	X				C
Riverbank Power Corporation		X	X	X	A
Riverstone Global Energy & Power Fund V LP	X				H
Sagard FCPR	X				A
Sagard II A FCPR	X				D
Saints Capital V LP	X				B
Saints Capital VI LP	X				D
Sanderling Venture Partners IV LP	X				A
Sanderling Venture Partners V LP	X				C
Sanderling Venture Partners VI Co-Investment Fund LP	X				C

10 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS FERMÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Valeur des investissements
Sanderling Venture Partners VI LP	X				C
Sentient Global Resources Fund I LP	X				C
Sentient Global Resources Fund II LP	X				C
Sentient Global Resources Fund III LP	X				D
Sentient Global Resources Fund IV LP	X				D
Sentient Group Limited, The		X			A
Services de santé Medisys SEC				X	C
Services Intégrés Lemay & Associés Inc				X	B
SGU Holdings GP Corporation		X			A
SGU Holdings LP	X				I
Silver Lake Partners II LP	X				A
Silver Lake Partners III LP	X				H
Silver Lake Partners IV LP	X				G
Skyfold Inc		X			C
SLP Denali Co-Invest LP	X				G
Société d'investissement ALT Canada SEC	X				B
Société en commandite Agechem	X				B
Société en Commandite Axium Infrastructure Canada	X				E
Société en commandite Zarkiris	X				A
Somerset Group Inc		X			A
Southern Star Acquisition Corporation		X		X	J
Sports Authority Holdings, Inc		X			A
Sports Authority Inc, The				X	A
SSQ, Société d'Assurance-Vie Inc				X	D
Structured Credit Holdings Public Limited Company		X	X		A
SW Energy Capital LP	X				D
SW Resources Partnership	X				C

Sweeteners Holdings Inc		X		A
TAD Canco Inc			X	H
Télécon Inc		X	X	C
Tenaska Power Fund LP	X			C
Teralys Capital Fonds de Fonds SEC	X			E
Teralys Capital Fonds d'Innovation SEC	X			A
TeraXion Inc		X		C
Thomas McNerney & Partners II LP	X			C
TIAA-CREF Global Agriculture LLC	X			G
TIAA-CREF Global Agriculture II LLC	X			C
TMC Mezz Cap Investor LLC	X			A
Tornatech Inc		X		A
TPF II-A, LP	X			E
TPG Asia V LP	X			D
TPG Asia VI LP	X			E
TPG LBV Co-Invest LLC	X			C
TPG Magnate Holdings, LP	X			G
TPG Partners V LP	X			G
TPG Partners VI LP	X			G
TPG Partners VII LP	X			A
TPG VI Wolverine Co-Invest, LP	X			H
Trencap SEC (Gaz Métro)	X			J
Trident III LP	X			A
Trident IV LP	X			G
Trident V Parallel Fund LP	X			G
Trident VI Parallel Fund LP	X			G
Triton Electronique Inc		X		A
Trust No. 2431 (ICA Operadora de Vias Terrestres, S.A.P.I. de C.V.)	X			G
Tyrol Acquisition 1, s.à.r.l.		X		C
Univita Health Holdings Corp.		X		A
Univita Health Inc			X	A

10 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS FERMÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Valeur des investissements
VantagePoint CDP Partners LP	X				C
VantagePoint Communications Partners LP	X				A
VantagePoint Venture Partners 2006 (Q) LP	X				E
VantagePoint Venture Partners III (Q) LP	X				A
VantagePoint Venture Partners IV (Q) LP	X				A
Ventures West 8 LP	X				C
Viandes Seficlo Inc		X		X	A
Vintage Investment Partners VI (Cayman), LP	X				C
Vintage Venture Partners III (Cayman) LP	X				C
Vista Equity Partners Fund V-A LP	X				F
Vista Equity Partners V Co-Invest 1-A LP	X				E
WCP III Québec Co-Invest, LP	X				C
Wengen Alberta Limited Partnership	X				D
Wynnchurch Capital Partners II LP	X				C
X2 Resources Partners LP Inc	X				A
Zone3 Inc		X		X	B
Revenu Fixe					
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc				X	I
9327-6277 Québec Inc				X	D
ABW Solar General Partnership				X	C
Aéroport de Québec Inc				X	E
Aéroports de Montréal				X	G
Agropur Coopérative				X	I
Allison Transmission Inc				X	G
ALM XII Ltd				X	G
ALM XVI Ltd/ALM XVI LLC				X	G
Aramark Services Inc				X	F

Atrium Innovations Inc	X	D
Auris Luxembourg III Sarl	X	F
BCE Inc Residual Strip	X	C
Boreas (Investment) Limited	X	J
CAID Holdings II Pty Ltd	X	E
Capital Group Emerging Markets Debt Fund	X	I
Catamaran CLO 2013-1 Ltd	X	C
CCO Safari II LLC	X	G
CCO Safari III LLC	X	F
CCOH Safari LLC	X	D
CDR Bounty Holdco 4 Limited	X	F
Collectif Santé Montréal S.E.C. (CHUM)	X	J
Crosslinx Transit Solutions GP	X	D
CVP Cascade CLO-2 Ltd	X	C
Dryden 41 Senior Loan Fund	X	F
Fairfax US Inc	X	C
Finloc 2000 Inc	X	A
First Eagle Investment Management LLC	X	G
Groupe de Sécurité Garda Inc, Le	X	F
Gestion Premier Lion Inc	X	A
Gestions Varekai Inc	X	B
GMO Emerging Markets Fund	X	G
Grand Bend Wind Limited Partnership	X	D
Groupe Moreau	X	A
Groupe Optimum Inc	X	B
GSO European Senior Debt Feeder Fund LP	X	B
HCA Inc	X	H
Hewitt Equipment Ltée	X	D
Hydro Bromptonville Inc	X	A
Industries Sanimax Inc	X	C
KKR Financial CLO 2013-1 Ltd	X	E

10 **INVESTISSEMENTS EN ACTIONS, EN OBLIGATIONS ET EN CRÉANCES D'ENTREPRISES DE SOCIÉTÉS FERMÉES** (suite)
au 31 décembre 2015
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations et créances d'entreprises	Valeur des investissements
Kruger Wayagamack Inc				X	A
KVK CLO 2014-2 Ltd				X	C
Level 3 Financing Inc				X	D
Lièvre Power Financing Corp				X	D
MEIF II CP Holdings 3 Ltd				X	C
Melancthon Wolfe Wind LP				X	F
Met Axium Solar Cluster 2 Limited Partnership				X	D
Metropolitan Life Global Funding I				X	D
Minto Developments Inc				X	C
Molson Coors International LP				X	D
Mountain Hawk II CLO Ltd				X	D
Nielsen Finance LLC				X	G
Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co				X	C
Octagon Investment Partners XVI Ltd				X	E
PetSmart Inc				X	H
Pictet - Emerging Local Currency Debt				X	H
Plenary Health Kelowna LP				X	C
Ports America Holdings Inc				X	F
Schooltop Solar Limited Partnership				X	C
Sea to Sky Highway LP				X	D
SNC-Lavalin Innisfree McGill Financement Inc				X	G
Société de cogénération de St-Félicien				X	B
Société en commandite FA MGT				X	D
Société en Commandite H2O Énergie				X	H
Southern Natural Gas Co LLC				X	C
Southern Star Central Corp				X	E
SSL Financement Inc				X	D

Steiner US Holdings Inc	X	G
Sterling Infosystems Inc	X	E
Sydney Airport Finance Co Pty Ltd	X	E
TELUS Communications Inc Residual Strips	X	A
TFI Holdings Inc	X	C
Tornatech Inc	X	A
Treman Park CLO Ltd	X	G
Veresen Midstream LP	X	E
Windsor Essex Mobility Group GP	X	C
BTAA		
BTAA		
Véhicule d'actifs cadres I (VAC 1)	X	J
Véhicule d'actifs cadres II (VAC 2)	X	H
Véhicule d'actifs cadres III (VAC 3)	X	E
BTAA exclus de l'entente de restructuration		
Apex Trust	X	C
Great North Trust	X	H
Superior Trust	X	G
White Knight Investment Trust	X	H

Notes importantes à la compréhension du tableau :

Ce tableau comprend les principaux investissements en actions, en obligations et en créances d'entreprises de sociétés fermées de la Caisse ainsi que ceux des investissements sous-jacents de ses filiales non-consolidées. Le contenu de ce tableau est assujetti aux normes de déclaration applicables à la liste annuelle de tels investissements.

La liste annuelle ne doit comporter aucune information susceptible de nuire aux opérations de la Caisse, à ses intérêts économiques ou à sa compétitivité, de révéler un projet de transaction, une transaction ou une série de transactions en cours, ou de causer un préjudice à une entreprise. En conséquence, il peut occasionnellement exister des variations entre les investissements présentés dans la liste annuelle et ceux qui sont inscrits aux registres de la Caisse au 31 décembre.

Conformément aux ententes intervenues, n'est pas incluse dans la liste la valeur spécifique des investissements effectués dans toute société fermée (selon la définition de la Loi sur les valeurs mobilières du Québec) si elle n'a pas donné son accord à la divulgation.

[1] Placements sous-jacents des filiales non-consolidées du Groupe Ivanhoé Cambridge et d'Otéra Capital.
[2] Placement effectué ou détenu par la Caisse ou une filiale créée en vertu de l'article 37.1 de la Loi sur la Caisse.
[3] Placement effectué ou détenu par la Caisse ou une filiale en vertu du dernier alinéa de l'article 37.1 de la Loi sur la Caisse.

IVANHOÉ CAMBRIDGE

Canada

Lieu	Terrains et immeubles
Abbotsford	31785 Marshall Road
Beauport	Terrain - Joseph-Casavant et Clémenceau
Brampton	107 Walker Drive
Burlington	900 Maple Avenue
Burnaby	4710, 4720, 4880 Kingsway
Calgary	277-8180 11th Street SE
Calgary	333 7th Avenue SW
Calgary	3625 Shaganappi Trail NW
Calgary	4039 Brandon Street SE
Calgary	5600 76th Street
Calgary	516, 525 8th Avenue SW
Calgary	715 3rd Street SW
Calgary	Terrain - 20, 33 Heritage Meadows Way SE
Dartmouth	21 Micmac Boul.
Delta	1188 Derwent Way
Delta	836 Cliveden Avenue
Edmonton	12536 62nd Street
Edmonton	Terrain - Edmonton International Airport
Edmonton	5015 111 Street NW
Kelowna	Terrain-2340 Harrey Avenue (Highway 97 N)
Lethbridge	2718 2nd Avenue N
Lethbridge	585 41th Street
Mercier	Terrain - boul. St-Jean-Baptiste
Moncton	123 Price Street
Montréal	1 à 5, Place Ville Marie
Montréal	1000, Place Jean-Paul Riopelle
Montréal	1000, rue De La Gauchetière Ouest
Montréal	1500, avenue McGill College
Montréal	1560 Brandon Crescent
Montréal	249, 415, 455, rue St-Antoine Ouest
Montréal	Terrain - 4300, 4700, rue de la Savane
Montréal	Terrain - 4305-4485, rue Jean-Talon Est
Montréal	Terrain - 4815, rue Buchan
Montréal	4858, chemin de la Côte-des-Neiges
Montréal	Terrain - 4901, 7330, rue Jean-Talon Ouest
Montréal	Terrain - 500 et 900, boul. de Maisonneuve Ouest
Montréal	Terrain - 5010, rue Paré
Montréal	677, 685, 705, Sainte-Catherine Ouest
Montréal	747, 901, Square Victoria
Montréal	Terrain - 7500, rue Victoria
Montréal	7999, boul. Les Galeries D'Anjou
Montréal	900, boul. René-Lévesque Ouest
Montréal	Terrain - Anjou
Montréal	Terrain - Jean-Talon et Provencher
Montréal	Terrain - rue Jean-Talon Ouest
Nanaimo	6631 Island Highway N
Niagara-on-the-Lake	Terrain - Avenue Glendale et Queen Elizabeth Way
Niagara-on-the-Lake	300 Taylor Road
Oshawa	419 King Street W
Ottawa	100 Bayshore Drive
Pointe-Claire	6801, route Transcanadienne
Pointe-Claire	Terrain - Autoroute 40 et Boul. Brunswick
Québec	1, rue des Carrières
Québec	2452, 2700, boul. Laurier
Québec	65, rue Ste-Anne
Québec	700, boul. René-Lévesque Est
Richmond	3231 Road No 6
Richmond	1400, 6551 Road No 3
Rocky View	261055 CrossIron Boul.
Rocky View	Terrain - Plan 0716149 - Block 2 - Lot 3
Sainte-Agathe	Terrain - Chemin Palomino
Sainte-Foy	2555 Chemin des Quatre Bourgeois
Sherbrooke	3050, boul. de Portland
Surrey	2695 Guildford Town Centre
Toronto	100 Front Street West
Toronto	1800 Sheppard Avenue E
Toronto	65 Skyway
Toronto	Terrain - 81 et 141 Bay Street
Tsawwassen	Highway 17 & 52nd Street
Vancouver	1040 Pender Street W
Vancouver	1075 Georgia Street W
Vancouver	1055 Dunsmuir Street
Vancouver	505, 555, 595 Burrard Street
Vancouver	540 Thurlow Street
Vancouver	650 41st Avenue W
Vaughan	1 Bass Tro Mills Drive
Victoria	3147 Douglas Street
Waterloo	550 King Street N
Winnipeg	200 Dawson Road N
Winnipeg	Boul. Kenaston et Sterling Lyon Parkway

Placements à l'étranger

Lieu	Terrains et immeubles
Allemagne	
Bedburg	Autoroute A61
Berlin	Wilmersdorfer Strasse 46
Dreieich	Autoroute A661
Ginsheim-Gustavsburg-Delta	B42 and B44 trunk roads
Hallbergmoos	Autoroute A92
Kamen	Autoroute A1/A2
Leipzig	Paunsdorfer Allee 1
Mörfelden	Autoroute A5
Weiterstadt	Autoroute A5, B42 trunk road
Wittlich	Autoroute A1
Australie	
Sydney	161, Castlereagh St.
Brésil	
Brasilia	Conjuncto A Asa Norte, T.119
Campinas	Avenida John Boyd Dunlop, 3900
Cuiabá	Avenida Historiador Rubens de Mendonça, 3300
Fortaleza	Avenida Lineu de Paula Machado, 419
Fortaleza	Avenida Washington Soares, 4335
Fortaleza	Avenida Bezerra de Meneses, 2450
Maracanaú	Avenida Senador Carlos Jereissati, 100
Natal	Avenida Senador Salgado Filho, 2234
Porto Alegre	Avenida João Wallig, 1800
Porto Velho	Avenida Rio Madeira, 3288
Recife	Terrain - Avenida Recife
Rio de Janeiro	Avenida das Américas, 500
Rio de Janeiro	Avenida Pastor Martin Luther King Jr.,126
Rio de Janeiro	Terrain - Avenida Abilio
Rio de Janeiro	Praia De Botafogo, 400
Rio de Janeiro	Rua Barão de São Francisco, 236
San Jose Dos Campos	Avenida Deputado Benedito Matarazzo,9403
Sao Bernardo do Campo	Avenida Kennedy, 700
São Paulo	Avenida Interlagos, 2255
Chine	
Changsha	188 Huangxing Zhong Road, Furong District
Shanghai	Lujiazui et l'Aéroport du Pudong
Wuxi	99 Zhenghe Avenue, Huishan District
Espagne	
Alovera	Autoroute NII
Fontanar	Route CM101
Madrid	Autoroute A-5 Margen Izquierdo, Arroyomolinos
Pedrola	Autoroute AP68
Valdemoro	Autoroute A4
États-Unis	
Alexandria	300 Yoakum Parkway
Bellevue	12920 38th Street SE
Bellevue	3605, 3625 132nd Avenue SE
Bellevue	3617, 3650, 3655 131st Avenue SE
Boca Raton	6925 Town Harbour Boul.
Boston	10-20 Channel Center
Boston	201 Washington Street
Boynton Beach	1206 Stonehenge Circle
Boynton Beach	220 Savannah Lakes Drive

Lieu	Terrains et immeubles
Chicago	515 N State Street
Chicago	10, 120 Riverside S
Chicago	444 Lake Street W
Concord	1555 Galindo Street
Culver City	Terrain - 8770 Washington Boul. W
Cupertino	10300, 10401-10411, 10440, 10450-10460 Bubb Road
Cupertino	20200 Lucille Avenue
Davie	2750 73rd Way SW
Denver	410, 950, 1200 17th Street et terrain
Denver	4750 Cherry Creek S
Denver	755 Dexter Street S
Fairfax	11842 Federalist Way
Fairfax	4106 Brickell Dr.
Hackensack	300 Prospect Avenue
Herndon	13000 Wilkes Way
Herndon	508 Pride Avenue
Kirkland	Kirkland, Washington
Lakewood	3505 Nelson Circle S
Los Angeles	523 West 6th Street
Miami	901 Miami Avenue S
New York	10 Downing Street
New York	101, 108 15th Street W
New York	1095, 1211 Avenue of the Americas
New York	1143 2nd Avenue
New York	120 - 160 97th Street W
New York	135 96th Street W
New York	141 33rd Street E
New York	1411, 1745 Broadway
New York	167 82nd Street E
New York	20, 41 Park Avenue
New York	210 89th Street W
New York	330 Hudson Street
New York	235 - 237 48th Street W
New York	252 First Avenue
New York	360 65th Street E
New York	364 18th Street W
New York	753 Amsterdam Avenue
New York	8 Gramercy Park S
Oviedo	2980 Grandeville Circle
Pasadena	Terrain - El Molino et Walnut/Hudson et Walnut
Pasadena	Terrain - 25 Walnut Street W
Phoenix	1100 Osborn Road E
Phoenix	13625 48th Street S
Phoenix	15815 Lakewood Parkway S
Phoenix	5010, Cheyenne Dr.
Phoenix	7810 14th Pl. N
Pleasant Hill	225 Coggins Dr.
Pleasanton	3992 Stoneridge Drive
Reston	12032 Waterside View
Sacramento	801 K Street
San Francisco	1025 Steiner Street
San Francisco	1030, 1424 - 1428 Polk
San Francisco	1035 Sutter
San Francisco	11, 1064 Dolores
San Francisco	1117 Ocean
San Francisco	1320 Lombard Street
San Francisco	140 Duboce
San Francisco	1405 Franklin
San Francisco	1501 - 1509 Haight
San Francisco	16, 50 Laguna, Hayes Valley
San Francisco	1750, 1760 Golden Gate
San Francisco	1819 Golden Gate
San Francisco	2023, 2385 Folsom
San Francisco	210 - 218 Church
San Francisco	2198 Market Street
San Francisco	2619 Mission
San Francisco	300 Buchanan
San Francisco	3440, 3605 20th Street
San Francisco	345, 990 Fulton Street
San Francisco	350 Judah
San Francisco	3560 Divisadero Street
San Francisco	40 Tiffany Avenue
San Francisco	455 Hyde
San Francisco	600 - 610 Leavenworth
San Francisco	605 Jones Street
San Francisco	610 Clipper
San Francisco	65 Buena Vista
San Francisco	720, 3035 Baker
San Francisco	726, 969, 1240 Bush
San Francisco	737, 795, 825 Pine Street
San Francisco	828 Jones
San Francisco	990 Geary
San Francisco	735 Taylor
San Francisco	295 Castro
San Francisco	925 Pierce
San José	150, 160, 170, 180 Baytech Drive
San José	1500 Cottle Road
San José	1756, 1762, 1768 Automation Parkway
San José	2585, 2595 Junction Avenue
San José	2600 - 2610 N. First St. / 25 E
San José	2610, 2630, 3025 Orchard Parkway
San José	2660, 2680, 2700, 2720, 2740 Zanker Road
San José	2904 Orchard
San José	355 Kiely boul.
San José	5325, 5390-5400, 5521, 5500-5550, 5750, 5830-5870 Hellyer Avenue
San José	55 West Trimble Road
San José	5705 - 5725 Silver Creek
San José	5710 Fontanoso Way
San José	5900, 5901, 5921, 5941 - 5945, 5961, 5970, 5981 Optical Court
San José	75 East Trimble Road
San José	881 Winchester boul. S
San José	935 Willowleaf Drive
San José	845 - 855, 875 Embedded
Santa Clara	2001 Walsh
Santa Clara	2220, 2300, 2330 Central Expressway
Santa Clara	2251 Lawson Lane
Santa Clara	2770 - 2800, 2880, 2890 Scott Boulevard
Santa Clara	3301 Olcott
Santa Clara	4750 Patrick Henry Drive
Seattle	1st Avenue West and Thomas
Seattle	1[illegible]0 Second Avenue
Seattle	1420 5th Avenue
Seattle	411 University Street
Seattle	999, 1111 Third Avenue
Stevenson Ranch	25399 The Old Road
Sunnyvale	1180 Lochinvar Avenue
Sunnyvale	255 Caspian Drive
Tempe	3255 Dorsey Lane S
Valencia	24640 Town Center Drive
Washington	801 New Jersey Avenue SE
France	
Avignon	N1007 et N570
Bondoufle, Essonne	Autoroute A6
Bretigny Sur Orge, Essonne	Autoroute A6
Cesson Sevigne, Ille-et-Villaine	Boulevard D386
Eragny-sur-Oise, Val d'Oise	Autoroute A15
Herblay, Val d'Oise	Autoroute A15
Lagny Le Sec, Oise	Route nationale N2
Lomme	Autoroute A25/A1
Macon, Saône-et-Loire	Autoroute A46/A6
Pouzin, Ardèche	Autoroute A7
Rivesaltes, Pyrénées-Orientales	Autoroute A9
Roissy-En-France, Val d'Oise	Autoroute A1
Savigny-Sur-Clairis, Yonne	Autoroute A6
Cher	Route nationale N142
St. Martin de Crau, Bouche du Rhône	N113
Toulouse	Terrain - inter. rue Des Chênes et Route D82
Italie	
Bergamo	Autoroute A4
Bergamo	Rivoltana State road
Bologna	A14 Bologna - Taranto motorway and the Tangenziale (Bologna ring road)
Piacenza	Autoroute A21

11 RELEVÉ DES BIENS IMMOBILIERS (suite) au 31 décembre 2015

Lieu	Terrains et immeubles
Varese	Autoroute 8
Mexique	
Mexico	Cuajimalpa
Mexico	Terrain - Quartier de Nuevo Polanco
Pays-Bas	
Amsterdam	Autoroute N102
Beilen	Autoroute A28
Ridderkerk	Autoroute A15/A16
Waddinxveen	Autoroute A12
Pologne	
Blonie	Autoroute A2/92
Bucharest	Autoroute A1
Mszczonow	Route E67/TIR 50
Piotrkow	Autoroute A1/E75/E67
Poznan	Autoroute A2/S11
République tchèque	
Prague	Autoroute D1, D8, D11, R10
Hradec Kralove	Autoroute D11
Liberec	Autoroute R10
Mlada Boleslav	Autoroute R10
Nyrany	Autoroute D5/E50
Olomouc	Autoroute R35
Predlice	Route 253
Prisovice	Autoroute R10
Turnov	Autoroute R10
Roumanie	
Bucharest	Autoroute A1
Royaume-Uni	
Londres	1 Stonecutter Street
Londres	3 Minster Court
Londres	21 Lombard Street
Londres	1 - 11 Pond Palace
Londres	11 - 13 Young Street
Londres	13 Park Walk
Londres	117 - 167 Fulham Road
Londres	143 Park Road
Londres	21 - 22 Prince of Wales Terrace
Londres	39 - 41 Nottingham Place
Londres	39 Hill Street
Londres	39 Westferry Circus
Londres	4 Eccleston Street
Londres	57 Farrington Street
Londres	79 – 81, 85 Lexham Gardens
Londres	86 - 92 Kensington Gardens Square
Londres	Harbet Road et A404
Londres	Hammersmith
Londres	Chiswick High Road

Lieu	Terrains et immeubles
Slovakie	
Bratislava	Autoroute D2
Prague	Autoroute D1, D8

Lieu	Terrains et immeubles

12 RELEVÉ DES BIENS IMMOBILIERS DÉTENUS À DES FINS DE REVENTE
au 31 décembre 2015

Lieu	Adresse
Placements à l'étranger – États-Unis	
Bellevue	3605 132nd Street

FILIALES INTERNATIONALES

NEW YORK

CDPQ US (NEW YORK)

1211, Avenue of the Americas
Bureau 3001
New York, NY 10036
États-Unis

Téléphone : +1 212 596-6300
Télécopieur : +1 212 730-2356

WASHINGTON

CDPQ US (WASHINGTON)

1775, Pennsylvania Avenue NW
Bureau 200
Washington, DC 20006
États-Unis

Téléphone : +1 202 730-8010
Télécopieur : +1 202 730-8014

PARIS

CDPQ PARIS

30, avenue Georges V
9e étage
75008 Paris
France

Téléphone : +33 1 56 69 25 30
Télécopieur : +33 1 56 69 25 80

SINGAPOUR

CDPQ SINGAPORE

One Raffles Quay
Tour Nord, 21e étage, bureau 01
Singapour 048583

Téléphone : +65 6800 4870
Télécopieur : +65 6800 4889

BEIJING

CDPQ BEIJING

Bureau 903, Office Tower E1
Oriental Plaza
1, Avenue Chang'an Est
District de Dongcheng
100738 Beijing, R.P. Chine

Téléphone : +86 10 6408 8718
Télécopieur : +86 10 6408 8719

MEXIQUE

CDPQ MÉXICO

Torre New York Life, 26e étage
Paseo de la Reforma 342
Col. Juárez
06600 México D.F.

Téléphone : +52 55 2881 6709

AUSTRALIE

CDPQ SYDNEY

Deutsche Bank Place, 22e étage
126, Phillip Street
Sydney NSW 2000
Australie

Téléphone : +61 2 8316 3800
Télécopieur : +61 2 8316 3899

INDE

CDPQ INDIA

Coordonnées à venir

Sauf indication contraire, tous les chiffres sont exprimés en dollars canadiens.
De plus, les symboles M et G désignent respectivement les millions et les milliards.

Ce document, de même que le Rapport annuel 2015, sont accessibles sur notre site : www.cdpq.com.

Renseignements : 514 842-3261
info@cdpq.com

This publication, as well as the 2015 Annual Report, are available in English on our website at www.cdpq.com.

Dépôt légal – Bibliothèque et Archives nationales du Québec, 2016

FSC à venir

30 %

BIOGAZ

Entièrement recyclable –
le choix responsable

BUREAU D'AFFAIRES
Centre CDP Capital
1000, place Jean-Paul-Riopelle
Montréal (Québec) H2Z 2B3
Téléphone : +1 514 842-3261
Télécopieur : +1 514 842-4833

SIÈGE SOCIAL
Édifice Price
65, rue Sainte-Anne, 14e étage
Québec (Québec) G1R 3X5
Téléphone : +1 418 684-2334
Télécopieur : +1 418 684-2335

Malentendants
514 847-2190

www.cdpq.com